INDUSTRIA DE PLASTICOS PALACIOS MARQUEZ PALMAPLAST C. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

ÍNDICE

	Pág. No.
Informe de los auditores independientes	1 – 2
Estados de situación financiera	4
Estados de resultados integrales – por función	5
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	6
Estados de flujos de efectivo	7 – 8
Notas a los estados financieros:	
1. Información general	9
2. Resumen de principales políticas contables	
2.1. Bases de preparación	9 - 10
2.2. Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente	10 – 12
2.3. Moneda funcional y de presentación	12
2.4. Efectivo y equivalente de efectivo	12
2.5. Activos y pasivos financieros	13 - 16
2.6. Inventarios	17
2.7. Impuestos corrientes por recuperar	18
2.8. Propiedades, plantas y equipos, neto	18
2.9. Propiedad de inversión.	19
2.10. Deterioro del valor de los activos no financieros	19
2.11. Provisiones en general	20
2.12. Impuestos a las ganancias	20
2.13. Beneficios a los empleados	21 - 22
2.14. Reconocimiento de ingresos	22
2.15. Reconocimiento de gastos	22
2.16. Distribución de dividendos	23
3. Administración de riesgos financieros	23 - 24
4. Efectivo y equivalentes	25
5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	25 - 27
6. Cuentas por cobrar compañías relacionadas	27
7. Inventarios	28
8. Impuestos corrientes y pagos anticipados	28
9. Propiedades, maquinarias y equipos	29 – 30
10. Inversión permanente	30
11. Activos por impuestos diferidos	31
12. Proveedores y otras cuentas por pagar	31
13. Obligaciones bancarias	32
14. Beneficios sociales	33
15. Cuentas por pagar socios y compañías relacionadas, corriente	34
16. Cuentas por pagar compañías relacionadas, no corriente	34
17. Capital social	35
18. Ventas netas	35
19. Costo de ventas, gastos administrativos y financieros	36
20. Impuesto a la renta	37
21. Principales saldos y Transacciones con partes relacionadas	38
22. Contingencias y compromisos	38
23. Hechos relevantes	38
24. Hechos posteriores	38

INDUSTRIA DE PLASTICOS PALACIOS MARQUEZ PALMAPLAST C. LTDA.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

	NOTAS	2017	2016
		(US dólares)	
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Activos financieros corrientes:			
• Efectivo y equivalentes	4	82.431	71.961
• Deudores comerc. y otras cuentas por cob.	5	1.451.553	1.673.189
• Cuentas por cobrar compañía y partes relac.	6	483.544	556.496
Inventarios	7	1.277.551	2.700.047
Impuestos corrientes y pagos anticipados	8	984.471	837.237
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		4.279.550	5.838.930
Propiedades, plantas y equipos	9	5.920.555	4.192.928
Propiedades de inversión		38.700	38.700
Inversiones Permanentes	10	495.806	480.408
Activos por impuesto diferido	11	328.337	348.627
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		6.783.398	5.060.663
TOTAL ACTIVOS		11.062.948	10.899.593
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Proveedores y cuentas por pagar	12	1.566.597	2.828.022
Obligaciones bancarias	13	509.646	416.061
Impuestos corrientes por pagar		180.504	151.385
Cuentas por pagar socios y Cias. Relac.	15	112.173	1.302.218
Beneficios sociales corriente	14	99.079	229.853
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		2.467.999	4.927.539
Obligaciones bancarias	13	2.084.627	804.790
Pasivos por impuesto diferido		636.794	673.908
Beneficios sociales no corriente	14	248.142	205.596
Cuentas por pagar a cias. relacionadas	16	1.288.320	0
PASIVOS NO CORRIENTES		4.257.883	1.684.294
TOTAL PASIVOS		6.725.882	6.611.833
PATRIMONIO			
Capital social	17	2.721.415	1.949.010
Aportes para futura capitalización		0	663.748
Reserva Legal		166.288	152.769
Reserva de capital		552.806	552.806
Resultados Acumulados por adopción NIIF		725.407	725.407
Resultados Acumulados		135.697	(26.354)
Resultado integral del año, neto		35.453	270.374
TOTAL PATRIMONIO		4.337.066	4.287.760
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		11.062.948	10.899.593

Sr. Jorge Palacios Márquez
Gerente General

Ing. Dayton Vega
Contador

Ver notas a los estados financieros

INDUSTRIA DE PLASTICOS PALACIOS MARQUEZ PALMAPLAST C. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

	NOTAS	2017	2016
		(US dólares)	
ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas netas	18	7.404.687	7.881.175
Costo de ventas	19	(6.033.105)	(5.961.943)
Utilidad Bruta		1.371.582	1.919.232
GASTOS OPERATIVOS			
Gastos administrativos, ventas y otros	19	(1.093.779)	(1.410.750)
Gastos Financieros	19	(327.631)	(135.291)
Otros ingresos		141.416	31.281
Resultado antes de deducciones		91.588	404.472
(-) IMPUESTO A LA RENTA	20	(56.135)	(134.098)
Resultado por actividades ordinarias		35.453	270.374
Apropiación de reserva legal		(0)	(0)
Resultado neto integral del año		35.453	270.374
ORI (OTROS RESULTADOS INTEGRALES)		0	0
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO, NETO		35.453	270.374

Sr. Jorge Palacios Márquez
Gerente General

Ing. Dayton Vega
Contador

Ver notas a los estados financieros

INDUSTRIA DE PLASTICOS PALACIOS MARQUEZ PALMAPLAST C. LTDA.

ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

	Capital Social	Aportes Futuras capitalizaciones	Reserva Legal y de capital	Resultados Acumulados NIF por primera vez	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total patrimonio
				(US dólares)			
Saldos a diciembre 31 del 2016	**1.949.010**	**663.748**	**705.575**	**725.407**	**(26.354)**	**270.374**	**4.287.760**
Transf. de aportes a C x P socios		(663.748)				0	(663.748)
Capitalización	772.405					0	772.405
Transferencia resultado 2016			13.519		256.855	(270.374)	0
Ajustes					(94.804)	0	(94.804)
Resultado del ejercicio 2016, neta	0,00	0	0	0	0	35.453	35.453
Saldos a diciembre 31 del 2017	**2.721.415**	**0**	**719.094**	**725.407**	**135.697**	**107.750**	**4.337.066**

Sr. Jorge Palacios Márquez
Gerente General

Ing. Dayton Vega
Contador

Ver notas a los estados financieros

INDUSTRIA DE PLASTICOS PALACIOS MARQUEZ PALMAPLAST C. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

	NOTAS	2017	2016
		(US dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:			
Efectivo recibido de clientes y otros		7.514.628	8.130.675
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		(7.176.183)	(7.213.380)
Efectivo neto provisto en actividades de operación		338.445	917.295
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Adquisición de propiedades, planta, equipo y otras inversiones		(1.926.116)	(455.450)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(1.926.116)	(455.450)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Prestamos recibidos de bancos y compañías relacionadas		2.021.347	
Préstamos pagados bancos y compañías relacionadas		(423.206)	(583.206)
Efectivo neto provisto y utilizado en actividades de financiamiento		1.598.141	(583.206)
Variación neta del efectivo y sus equivalentes		10.470	(121.361)
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año		71.961	193.322
Efectivo y sus equivalentes al final del año	4	82.431	71.961

Sr. Jorge Palacios Márquez
Gerente General

Ing. Dayton Vega
Contador

Ver notas a los estados financieros

INDUSTRIA DE PLASTICOS PALACIOS MARQUEZ PALMAPLAST C. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO – CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON LA ACTIVIDAD DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017

	NOTAS	2016	2017
		(US dólares)	
UTILIDAD NETA		270.374	35.453
Gastos que no originan desembolsos:			
Depreciaciones de propiedad, planta y equipos		225.307	198.488
Participación de los trabajadores, provisión		71.377	16.162
Impuesto a la renta, neto de compensación		134.098	56.135
Provisión cuentas incobrables		0	0
Amortizaciones de diferidos (seguros)		0	0
Provisión por jubilación patronal y desahucio		32.800	42.546
Efectivo provisto en actividades de operación, antes de cambios en el capital de trabajo		**733.956**	**348.784**
Disminución en clientes y otras c x c		121.391	90.688
Aumento y disminución en inventarios, neto		(1.626.823)	215.699
Aumento en gastos e impuestos antic.		(35.974)	(16.720)
Aumento y disminución en proveedores y otras c x p		1.680.914	(330.822)
Aumento de beneficios a empl. y otros		43.831	30.816
EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		**917.295**	**338.445**

Ver notas a los estados financieros

INDUSTRIA DE PLASTICOS PALACIOS MARQUEZ PALMAPLAST C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Constitución y objeto social

INDUSTRIA DE PLASTICOS PALACIOS MARQUEZ PALMAPLAST C. LTDA., 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.

Al 31 de diciembre del 2016 la estructura accionaria de la compañía estuvo conformada de la siguiente manera:

1. 20% de participación accionaria al Ing. Darwin Miguel Palacios Márquez.
2. 20% de participación accionaria al Ing. Franklin Danilo Palacios Márquez.
3. 20% de participación accionaria a la Lcda. Jenny Elizabeth Palacios Márquez.
4. 20% de participación accionaria al Ec. Jorge Edward Palacios Márquez.
5. 20% de participación accionaria al Ing. Franklin Danilo Palacios Márquez.

1.2 Reformas a la escritura de constitución

En enero de 2017 quedo legalizado en el registro mercantil el aumento de capital de la compañía, correspondiente a la reinversión del periodo 2015, la misma no pudo ser legalizada en el ente regulador a diciembre 31 de 2016, la cual ha sido aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

1.3 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con autorización de la Administración de la Compañía, con fecha marzo 01 de 2018, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera , estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF Completas vigente al 31 de diciembre de 2017 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera Completas, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros han sido preparados bajo el principio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para Pymes requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de La Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados.

2.2 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente

En caso de aplicar NIIF para Pymes

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes, de las cuales La Compañía no las ha adoptado con anticipación. Entre las reformas más importantes y de aplicación obligatoria, describimos a continuación las siguientes:

Norma	Tipo de cambio
Sección 10	Aplicación por cambio de política contable, sobre revalúo, se hará de forma prospectiva.
Sección 17	Opción para utilizar el modelo de revaluación; costo de piezas de sustitución; entre otros.
Sección 18	Vida útil de intangibles, se basa en criterios de la Gerencia, pero que no supere los 10 años.
Sección 29	Se alinea con redacción actualizada de la NIC 12.
Sección 35	Se permite usar la Sección 35 por más de una vez; incorpora una opción para permitir que las entidades usen el valor razonable, sobre un evento como costo atribuido; y, otros.

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de la adopción por las enmiendas y mejoras a las normas vigentes desde el 1 de enero del 2017.

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, concluyo que no existen impactos a considerar por las enmiendas y mejoras a las normas vigentes desde el 1 de enero del 2017.

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

En caso de aplicar NIIF Completas

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Reconocimiento de impuestos diferidos por pérdidas no realizadas.	1 de enero del 2017
NIC 40	Aclaración sobre las transferencias de propiedades de inversión.	1 de enero del 2018
NIIF 2	Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones.	1 de enero del 2018
NIIF 4	Aplicación de los instrumentos financieros "NIIF 9" con la NIIF 4.	1 de enero del 2018
NIIF 9	Reconocimiento y medición de activos financieros.	1 de enero del 2018
NIIF 9	Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos.	1 de enero del 2018
NIIF 15	Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes.	1 de enero del 2018
CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera con recursos recibidos por adelantado.	1 de enero del 2018
NIIF 16	Nuevo enfoque para que el arrendatario deba reconocer los activos y pasivos originados en un contrato de arrendamiento.	1 de enero del 2019
NIIF 10 NIC 28	Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	Indefinido

La Administración de la Compañía se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2017; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias pero no urgentes, son las que se detallan a continuación:

- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2014-2016: Los cambios son obligatorios entre los periodos desde el 1 de enero del 2017 al 1 de enero del 2018. Las mejoras incluyen: i) "NIIF 12 - Revelación de intereses en otras entidades", donde se aclara el alcance de la norma; ii) "NIIF 1 - "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", donde se establece la supresión de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez; y, iii) "NIC 28 - Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", donde se incorpora la medición de una asociada o negocio conjunto al valor razonable.

La Administración de la Compañía ha revisado las enmiendas que estarán a partir del periodo 2017, las cuales de acuerdo a su naturaleza, no han generado ni han de generar un impacto significativo en los presentes estados financieros.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros de La Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.4 Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo, comprende el dinero en caja, los depósitos a la vista en instituciones financieras, inversiones de bajo riesgo convertibles hasta 90 días, los cuales son de libre disponibilidad.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

En caso de aplicar NIIF para PYMES

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "valor razonable con cambios en resultados", "instrumentos de deuda a costo amortizado" e "instrumentos de patrimonio al costo menos deterioro". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "valor razonable con cambios en resultados", "pasivos al costo amortizado" y "compromisos de préstamos al costo menos deterioro". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

En caso de aplicar NIIF Completas

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: i) Activos y pasivos financieros a valor razonable; ii) Prestamos y cuentas por cobrar; iii) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento; y, iv) Activos financieros mantenidos para negociar. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de préstamos y cuentas por cobrar, y por activos mantenidos hasta su vencimiento. Los pasivos financieros se presentan en la categoría de otros pasivos financieros. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento
Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo que la Administración tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento.
Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se incluyen como parte de los activos corrientes, debido a que cuenta con un vencimiento inferior a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)

(b) Préstamos y cuentas por cobrar

Representados por las cuentas por cobrar a clientes, las cuales son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(c) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores y las obligaciones financieras. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o cancelar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable con cambios en resultados". Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)

Medición posterior

(a) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento:

Corresponden a inversiones en pólizas de acumulación. Posterior a su reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo; los intereses se reconocen en el estado de resultados integrales en la cuenta intereses ganados del rubro "Otros egresos, e ingresos, neto" cuando se ha establecido el derecho de la Compañía a percibir su pago.

(b) Préstamos y cuentas por cobrar:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su costo amortizado considerando que la política general para otorgar créditos es de 90 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.

(b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Obligaciones bancarias: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados en estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro "Costos financieros", los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro "Obligaciones financieras".

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)

(ii) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su costo amortizado considerando que la política general para recibir créditos es de 120 días.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una estimación para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que La Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, La Compañía presenta US$ 54.178 en ambos años respectivamente, que representa el 100% de estimación sobre los activos no recuperables y se presentan como provisión para cuentas incobrables deduciendo el rubro de cuentas por cobrar comerciales.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si La Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)

2.6 Inventarios

Fórmulas

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprenden los costos de diseño, materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Comercial

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos comercializados comprende el costo de adquisición, impuestos no recuperables y otros costos incurridos para recibir los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados para terminar su comercialización y los necesarios para llevar a cabo la venta.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)

2.7 Impuestos corrientes por recuperar

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un período menor a 12 meses. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.8 Propiedades, maquinarias y equipos, neto

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo serán capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponderán a mantenimientos y serán registrados en los resultados integrales cuando sean incurridos.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos, excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

La depreciación se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

Edificaciones	20 años
Equipos diversos	10 años
Maquinarias y equipos	10 años
Muebles y equipos de oficina	10 años
Equipos de comunicación	10 años
Equipos de computación y electrónicos	3 años

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)

2.9 Propiedad de inversión

Las propiedades de inversión son aquellas para generar rentas o ganar plusvalía, y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son medidas a su costo. Las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable de la propiedad de inversión se incluyen en los resultados del periodo en que se originan.

2.10 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos)

Los activos sujetos a depreciación o valuaciones se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. De acuerdo a lo expuesto anteriormente, la Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)

2.11 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.12 Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado del resultado integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

(i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables o en función de su composición accionarial, y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

(ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se cancele.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)

2.13 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

(i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.

(ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

(iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(iv) Bonos de cumplimiento y retención: Corresponde a los montos que la Compañía estima necesarios para cubrir beneficios variables de ciertos ejecutivos para cumplimiento de objetivos y retención de personal.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial del 6% equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.14 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los productos en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos cuando se transfiere el riesgo y beneficio de los bienes.

2.15 Gastos

Los gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo).

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)

2.16 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los socios de la Compañía se deduce del patrimonio en el período en el que los dividendos han sido aprobados por los accionistas de la Compañía. (La compañía no ha relacionado repartición de dividendos en los periodos 2017 y 2016).

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: liquidez, crédito y de mercado (tasa de interés, precios). La Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

La administración de riesgos se efectúa a través de un análisis desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo sino que es una herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retorno se alcanzaría.

3.2 Riesgos de mercado

Riesgo de valor razonable por tipo de interés:

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento de largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Sin embargo, el endeudamiento a tasas fijas expone la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos. La Compañía ha establecido una política de endeudamiento en instrumentos de largo plazo siempre y cuando no se deba comprometer los activos de la entidad, procurando mantener tasas de un mercado competitivo, y fijas.

3.3 Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de financiera. El riesgo de crédito se encuentra presente en los bancos, cuentas por cobrar comerciales e inversiones mantenidas hasta su vencimiento.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene los valores, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "AA".

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS: (continuación)

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, relacionadas con: contratos, garantías, buro de crédito, análisis financieros, entre otros. Las cuentas por cobrar comerciales por créditos directos otorgados por la Compañía corresponden al 12% del total de las ventas. Debido a que la Compañía mantiene una cartera de clientes bastante dispersa y homogénea analiza la calificación de riesgo crediticio individual por cada cliente y calcula el monto recuperable correspondiente. Los límites de crédito se establecen en función del análisis de la capacidad de pago de cada cliente, tomando en consideración los resultados de calificaciones internas y/o externas. Para las operaciones de crédito otorgadas por la Compañía, la evolución de los indicadores de cartera de difícil recaudo corresponde aproximadamente al 10% de la cartera no relacionada.

De acuerdo al modelo de negocio de la Compañía para reducirlo se cuenta con diferentes controles, que incluyen:

- Revisión de clientes de acuerdo a las políticas de crédito.
- Análisis mensual de indicadores de cartera.

3.4 Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez al 31 de diciembre del 2016 y 2015, ha sido por obligaciones financieras y recursos suministrados de la operación. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

De acuerdo al modelo de negocio de la Compañía para reducirlo se cuenta con diferentes controles, que incluyen:

- Evaluación de indicadores financieros;
- Control mensual del cumplimiento del flujo de caja proyectado.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

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

	2017	2016
	(US dólares)	
Cajas	6.205	3.541
Bancos (a)	76.226	68.420
Total	82.431	71.961

(a) Al 31 de diciembre del 2017, bancos corresponde principalmente a valores registrados en las diversas cuentas bancarias que mantiene la compañía.

5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	2017	2016
	(US dólares)	
Clientes no relacionados	532.852	746.914
Clientes relacionados	475.274	371.153
Empleados	87.357	116.895
Anticipos a proveedores	324.938	448.884
Otras cuentas por cobrar	85.310	43.521
(-) Provisión cuentas incobrables	(54.178)	(54.178)
Total	1.451.553	1.673.189

5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR; continuación)

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por venta de fundas, daipas, corbatines, mangas, pañuelos, corbatines y rollos con plazo de hasta 60 días y sin interés.

El 80% de la cartera comercial corresponde a valores por vencer y el 20% restante corresponde a valores vencidos distribuidos de la siguiente manera:

1. Del 100% de valores vencidos, el 25% tiene vencido entre 1 a 30 días.
2. Del 100% de valores vencidos, el 25% tiene vencido entre 31 a 60 días.
3. Del 100% de valores vencidos, el 20% tiene vencido entre 61 a 90 días.
4. Del 100% de valores vencidos, el 30% tiene vencido más de 91 días.

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables se presenta de la siguiente manera:

Saldo inicial 01-01-2017	54.178
Baja	(0)
Gasto año 2017	0
Saldo final 31-12-2017	54.178

6. CUENTAS POR COBRAR COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están constituidos como se detalla a continuación:

	2017	2016
	(US dólares)	
Fertipalma Cía. Ltda.	361.219	432.219
Industria Cartonera Palmar S.A.	82.230	82.230
Exbapram Cía. Ltda.	20.408	20.408
Tinofrutas S.A.	14.546	14.546
Euclides Palacios Palacios	0	0
Copalfra S.A.	4.560	4.560
Cipal S.A.	531	531
Socios	0	1.952
Icapar S.A.	50	50
Total	483.544	556.496

Al 31 de diciembre del 2017, corresponde principalmente a valores registrados como créditos comerciales y/o préstamo para el giro del negocio, las mismas no tienen fecha de vencimiento.

INDUSTRIA DE PLASTICOS PALACIOS MARQUEZ PALMAPLAST C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

7. INVENTARIOS

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

	2017	2016
	(US dólares)	
Producto terminado	104.030	111.903
Productos en proceso	33.880	29.250
Materias primas	1.003.764	760.071
Materiales y repuestos	135.877	99.329
Importaciones en tránsito	0	1.706.860
Provisión de inventarios para deterioro	(0)	(7.366)
Total	1.277.551	2.700.047

Al 31 de diciembre de 2017, los inventarios se encuentran registrados al costo de adquisición o a su valor neto de realización, el que resulte menor y su costo se determina usando el método promedio ponderado, no excede el valor de mercado.

Importaciones en tránsito, corresponde principalmente a importación en tránsito de maquinaria, la misma que llego a las instalaciones de la compañía en los primeros meses del año 2017.

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

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

	2017	2016
Pagos anticipados	87.547	29.484
IVA	763.301	576.359
Retenciones en la Fuente	99.512	184.475
Notas de créditos desmaterializadas	11.484	0
ISD	22.627	46.919
Total	984.471	801.263

Crédito tributario de impuesto a la renta, corresponde a retenciones en la fuente aplicadas por los clientes a las ventas del año corriente y de los últimos tres periodos, las mismas que serán utilizadas para compensar el impuesto a la renta de la compañía.

Crédito tributario de impuesto a la renta, corresponde a IVA pagado en las adquisiciones de bienes, servicios e importaciones incurridos en la el proceso de producción del año y de los últimos cinco periodos, los mismas que serán utilizadas para compensar el impuesto al valor agregado y reclamos administrativos para devolución de IVA.

INDUSTRIA DE PLASTICOS PALACIOS MARQUEZ PALMAPLAST C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

9. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

El detalle de costo de propiedades, maquinarias y equipos por el año 2016, es el siguiente:

..... **2016** .....

	Saldos Dic. 31,2015	Adiciones	Resciliación Ajuste	Reclas.	Saldos Dic. 31,2016
			(US dólares)		
Terrenos	222.096	0	(222.096)	0	0
Edificios e instalaciones	1.221.583	0	(706.552)	0	515.031
Maquinarias y equipos	5.188.079	430.084	0	0	5.618.163
Muebles y enseres	76.551	3.286	0	0	79.837
Vehículos	269.970	1.517	0	0	271.487
Equipos de computación	138.742	0	0	0	138.742
Equipos de comunicación	176.725	20.563			197.288
Transito	0	0	0	0	0
Total	7.293.746	455.450	(928.648)	0	6.820.548

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

..... **2017** .....

	Saldos Dic. 31,2016	Adiciones	Resciliación Ajuste	Reclas.	Saldos Dic. 31,2017
			(US dólares)		
Maquinaria en montaje	0	1.699.466	0	0	1.699.466
Edificios e instalaciones	515.031	106.681	0	0	621.712
Maquinarias y equipos	5.618.163	92.032	0	0	5.710.195
Muebles y enseres	79.837	11.435	0	0	91.272
Vehículos	271.487	0	0	0	271.487
Equipos de computación	138.742	12.256	0	0	150.998
Equipos de comunicación	197.288	4.246			201.534
Transito	0	0	0	0	0
Total	6.820.548	1.926.116	0	0	8.746.664

INDUSTRIA DE PLASTICOS PALACIOS MARQUEZ PALMAPLAST C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

9. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS (Continuación):

El detalle de la depreciación acumulada de propiedades, maquinarias y equipo por el año 2017, es el siguiente:

		..... 2017			
	Saldos Dic. 31,2016	Adiciones	Resciliación Ajuste	Reclas.	Saldos Dic. 31,2017
			(US dólares)		
Edificios e instalaciones	13.137	2.818	0	0	15.955
Maquinarias y equipos	2.309.744	141.830	0	0	2.451.574
Muebles y enseres	62.414	3.694	0	0	66.108
Vehículos	63.311	10.141	0	0	73.452
Equipos de computación	98.144	22.313	0	0	120.457
Equipos de comunicación	80.870	17.692	0	0	98.562
Total	**2.627.620**	**198.488**	**0**	**0**	**2.826.109**
Valor Neto	**4.192.928**				**5.920.555**

- Durante los años 2017 y 2016, no fue necesario el reconocimiento de pérdidas por deterioro de propiedades, maquinarias y equipos, ya que de acuerdo con revisión efectuada el valor en libros no excede el valor recuperable.

- Maquinarias se encuentran garantizando el crédito bancario.
- Maquinaria y equipo en montaje llego en el periodo 2017, la misma se encuentra en etapa de pre operación, por tal situación no se realiza la depreciación de dicha maquinaria en el periodo 2017.

10. INVERSIONES PERMANENTES

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

	2017	2016
	(US dólares)	
Inversiones en acciones en Fertipalma C. Ltda.	495.806	480.408
Total	495.806	480.408

En el periodo 2017, el valor de la inversión genero utilidad por el resultado positivo de la compañía Fertipalma.

11. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO

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

	2017	2016
	(US dólares)	
Activos por impuestos diferidos	328.337	348.627
Otros	0	0
Total	328.337	348.627

12. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	2017	2016
	(US dólares)	
Proveedores relacionados	68.510	4.076
Proveedores no relacionados locales	354.636	199.847
Proveedores no relacionados exterior	1.122.700	2.613.465
Anticipo de clientes y otros	20.751	10.634
Total	1.566.597	2.828.022

Al 31 de diciembre del 2017, proveedores relacionados y no relacionados locales y del exterior corresponde principalmente a facturas pendientes de pago a proveedores de bienes y servicios, las mismas que son canceladas durante los primeros meses del año 2018.

INDUSTRIA DE PLASTICOS PALACIOS MARQUEZ PALMAPLAST C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

13. OBLIGACIONES BANCARIAS

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

	2017	2016
	(US dólares)	
Clasificación:		
Sobregiro contable	0	88.429
Corriente	509.646	327.632
Subtotal	509.646	416.061
No corriente	2.084.627	804.790
Total	2.594.273	1.220.851

DESCOMPOSICION DE OBLIGACIONES

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

	PLAZO	2017
		(US dólares)
Corriente		
Banco del Austro/hipotecario/9,76%	Sept/2019	383.810
Corporación C.F.C./Reserva dominio/11.80%	Dic/2018	9.127
SBERBANK CZ	Dic/2020	109.263
Otros menores		7.446
Total corriente		509.646
No corriente		
Banco del Austro/hipotecario/9,76%	Sept/2019	1.070.912
SBERBANK CZ	Dic/2020	1.013.715
Total no corriente		**2.084.627**

Los créditos bancarios se encuentran garantizados con hipoteca y reserva de dominio de propiedades de la compañía.

14. BENEFICIOS SOCIALES

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

Corrientes

	2017	2016
	(US dólares)	
Participación trabajadores	16.162	71.377
Beneficios sociales	66.122	124.078
Iess y otros	16.795	34.398
Total	**99.079**	**229.853**

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

	2017
Saldo inicial, enero 1	124.078
Provisiones	125.034
Pagos	(182.990)
Saldo final, diciembre 31	**66.122**

Al 31 de diciembre del 2017, beneficios sociales corresponde a la provisión de cada uno de los beneficios de los empleados pendiente de pago.

Al 31 de diciembre del 2017, participación de trabajadores corresponde a provisión de dicha obligación correspondiente al periodo 2017 y cancelada en el mes de abril del año 2018, tal como lo dispone el código de trabajo.

No corrientes

	2017	2016
	(US dólares)	
Jubilación Patronal	173.480	150.796
Desahucio	74.662	54.800
Otros	0	0
Total	**248.142**	**205.596**

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos no corriente fueron realizados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 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 2017 Y 2016

15. CUENTAS POR PAGAR A SOCIOS Y COMPAÑIAS RELACIONADAS, CORRIENTE

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

	2017	2016
	(US dólares)	
Darwin Miguel Palacios Márquez	0	278.009
Franklin Danilo Palacios Márquez	0	278.009
Jorge Edward Palacios Márquez	0	178.009
Jenny Elizabeth Palacios Márquez	0	278.009
Xavier Euclides Palacios Márquez	0	278.009
Exporlit C. Ltda.	2.667	2.667
Comersur C. Ltda.	100.000	0
Fumipalma S.A.	9.506	9.506
Total	112.173	1.302.218

Cuentas por pagar a compañías corresponde a valores recibidos por concepto de préstamos comerciales y/o para el giro del negocio, los mismos que no tienen fecha de vencimiento.

16. CUENTAS POR PAGAR A COMPAÑIAS RELACIONADAS, NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas por pagar a compañías relacionadas están conformadas como sigue:

	2017	2016
	(US dólares)	
Darwin Miguel Palacios Márquez	277.664	0
Franklin Danilo Palacios Márquez	277.664	0
Jorge Edward Palacios Márquez	177.664	0
Jenny Elizabeth Palacios Márquez	277.664	0
Xavier Euclides Palacios Márquez	277.664	0
Total	1.288.320	0

Al 31 de diciembre del 2017, cuentas por pagar socios corresponde principalmente a reversión hecha por informe de la superintendencia de compañía y valores de la cuenta aportes para futuro aumento de capital a la cuenta por pagar a socios por permanecer dicho valor por mucho tiempo en la cuenta patrimonial.

17. CAPITAL SOCIAL

Capital social

Capital social

Al 31 de diciembre de 2017, el capital suscrito y pagado de la Compañía asciende a US$ 2.721.415 conformado por 2.721.415 participaciones ordinarias y nominativas de US$ 1,00 cada una.

	No. de Particip.	(US dólares)
1. Darwin Miguel Palacios Márquez	544.283	544.283
2. Franklin Danilo Palacios Márquez	544.283	544.283
3. Jenny Elizabeth Palacios Márquez	544.283	544.283
4. Jorge Edward Palacios Márquez	544.283	544.283
5. Xavier Euclides Palacios Márquez	544.283	544.283
Total	2.721.415	2.721.415

18. VENTAS NETAS

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

	2017	2016
	(US dólares)	
Ventas netas:		
Bienes tarifa 0%	6.973.956	7.461.717
Bienes tarifa diferente 0%	430.731	389.425
Servicios de arriendo	0	30.033
Total ventas netas	7.404.687	7.881.175

- Del total de ventas de bienes y servicios del periodo 2017, aproximadamente más del 50% corresponden a transacciones de ventas con compañías y partes relacionadas del total de ventas netas.

- Bienes tarifa 0% corresponde principalmente ventas de fundas, etiquetas y stickers a compañías exportadoras y ventas de mangas, pañuelos, corbatines tratados vendidos a productores de banano y comercializadores.

- Los ingresos netos facturados del 2017 disminuyeron en un 6 % referente a los ingresos netos facturados del año 2016.

INDUSTRIA DE PLASTICOS PALACIOS MARQUEZ PALMAPLAST C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

19. COSTO DE VENTAS, GASTOS ADMINISTRATIVOS, FINANCIEROS Y OTROS EGREOS E INGRESOS NETO.

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

	2017	2016
	(US dólares)	
Costo de venta	6.033.105	5.961.943
Gastos admin., finan. y otros egresos e ingresos, neto	1.279.994	1.514.760
Total	7.313.099	7.476.703

20. 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 2017 como sigue:

	2017
	(US dólares)
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta	91.587
Más (menos) partidas de conciliación:	
Otras rentas exentas	0
Gastos no deducibles	0
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	0
Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	0
Deducción por incremento neto de empleados	0
Otros	0
Base imponible	91.587
S$ 469.434 * 22% Tarifa Normal	20.149
Impuesto a la renta causado	20.149
Anticipo de impuesto a la renta periodo 2017	88.401
Rebaja decreto 210	(32.266)
Anticipo de impuesto a la renta periodo 2017	56.135
Impuesto a la renta 2016 es el anticipo	**56.135**

21. PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2017, los saldos y las transacciones con partes relacionadas, se encuentran mencionados en las notas 5, 6,12, 15 y 16 del presente informe.

22. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

23. HECHOS RELEVANTES

En el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2017, la compañía no hechos relevantes que mencionar.

24. HECHOS POSTERIORES

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

Sr. Jorge Palacios Márquez
Gerente General

Ing. Dayton Vega
Contador