

Superintendencia de Compañías
Guayaquil

Visítenos en: www.superclas.gob.ec

Fecha:

25/JUN/2015 12:23:54

Usu: elejancrog



Remitente: No. Trámite: -
AUDITGROUP S.A. JAVIER LA MOTA

Expediente:

RUC:

Razón social:

SubTipo tramite:

CERTIFICACIONES HISTORIA
SOCIETARIA

Asunto:

REMITE INFORME DE AUDITORIA 2014

Revise el estado de su tramite por INTERNET
Digitando No. de trámite, año y verificador =

Dr. Juan Zaldívar

Juan

Guayaquil, Junio 25 del 2015

DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO
INTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DE GUAYAQUIL

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Ciudad

22 JUL 2015

R E C I B I D O

Hora: 16:00 Firma: ASU

De mis consideraciones:

Conforme a lo dispuesto en el artículo No. 15 de la Resolución No. 02Q.ICL.008 expedida por la Superintendencia de Compañías y publicada en el suplemento del Registro Oficial No.564 del 26 de Abril del 2002, estamos procediendo a remitir 1 copia del informe de auditoría de los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014, de la siguiente Compañía:

INDUSTRIA DE PLASTICOS PALACIOS MARQUEZ
PALMAPLAST C. LTDA.

Expediente No.39405

AUDITGROUP S. A.



Javier V. La Mota
Javier V. La Mota
RNC No.33967
C.I. 09-10441393

c.c.: file
kd/.



PALMAPLAST C. LTDA
ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2014

ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2014

Industria de Plásticos Palacios Márquez PALMAPLAST C. LTDA.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2014

Contenido

Informe de los Auditores Independientes	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera	3
Estados de Resultados Integrales	4
Estados de Cambios en el Patrimonio	5
Estados de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7

Informe de los Auditores Independientes

A los Socios de
Industria de Plásticos Palacios Márquez PALMAPLAST C. LTDA.

Introducción

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Industria de Plásticos Palacios Márquez PALMAPLAST C. LTDA., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de Diciembre del 2014, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de su control interno determinado como necesario por la Gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.



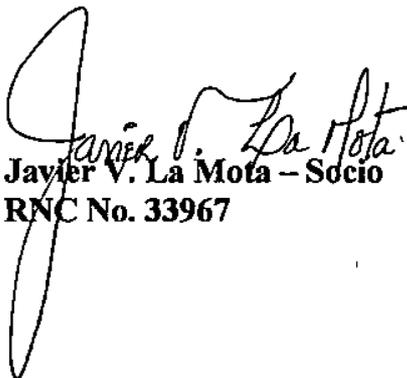


AUDITGROUP
Audidores y Consultores

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Industria de Plásticos Palacios Márquez PALMAPLAST C. LTDA. al 31 de Diciembre del 2014, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).



Javier V. La Mota - Socio
RNC No. 33967

27 de Marzo del 2015



Audit Group
SC - RNAE No. 648

INTERNATIONAL
CONSULTING GROUP

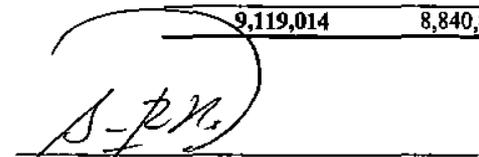
Industria de Plásticos Palacios Márquez PALMAPLAST C. LTDA.

Estados de Situación Financiera

	31 de Diciembre	
	2014	2013
	(US Dólares)	
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo en caja y bancos (Nota 3)	17,232	18,867
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 4)	998,764	807,231
Cuentas por cobrar a socios, partes y compañías relacionadas (Nota 5)	1,056,284	934,774
Inventarios (Nota 6)	1,090,923	1,053,204
Otros activos (Nota 7)	30,344	27,199
Activos por impuestos corrientes (Nota 12)	723,121	641,052
Total activos corrientes	3,916,668	3,482,327
Activos no corrientes:		
Propiedad, planta y equipos, neto (Nota 8)	4,775,695	4,915,890
Otros activos (Nota 7)	4,942	20,741
Propiedad de inversión	38,700	38,700
Activos por impuestos diferidos (Nota 12)	383,009	383,176
Total activos no corrientes	5,202,346	5,358,507
Total activos	9,119,014	8,840,834
Pasivos y patrimonio		
Pasivos corrientes:		
Préstamos (Nota 9)	484,605	796,149
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 10)	1,755,361	1,135,090
Cuentas por pagar a compañías relacionadas (Nota 5)	12,836	19,352
Obligación por beneficios definidos (Nota 11)	186,618	151,738
Pasivos por impuestos corrientes (Nota 12)	13,041	20,505
Total pasivos corrientes	2,452,461	1,971,096
Pasivos no corrientes:		
Préstamos (Nota 9)	202,970	488,421
Cuentas por pagar a compañía relacionada (Nota 5)	1,138,090	1,058,832
Obligación por beneficios definidos (Nota 11)	162,767	145,724
Pasivo por impuestos diferidos (Nota 12)	759,031	765,088
Total pasivos no corrientes	2,262,858	2,458,065
Total pasivos	4,715,319	4,429,161
Patrimonio (Nota 14):		
Capital pagado	1,949,010	1,949,010
Aportes para futuro aumento de capital	1,075,001	1,075,001
Reserva legal	117,836	116,515
Utilidades retenidas:		
Reserva de capital	552,806	552,806
Ajuste de primera adopción de las NIIF	725,407	725,407
Resultados acumulados	(16,365)	(7,066)
Total patrimonio	4,403,695	4,411,673
Total pasivos y patrimonio	9,119,014	8,840,834



Sr. Jorge Palacios Márquez
Gerente General



Ing. Iván Robles
Contador General

Industria de Plásticos Palacios Márquez PALMAPLAST C. LTDA.

Estados de Resultados Integrales

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos ordinarios <i>(Nota 5)</i>	7,989,353	6,721,493
Ingreso por arriendo <i>(Nota 5)</i>	116,592	117,792
Costo de ventas <i>(Nota 5)</i>	<u>(6,997,391)</u>	<u>(5,761,478)</u>
Utilidad bruta	1,108,554	1,077,807
Gastos de ventas <i>(Nota 15)</i>	(368,309)	(284,848)
Gastos de administración <i>(Notas 5 y 16)</i>	(593,088)	(632,225)
Costos financieros <i>(Nota 5)</i>	(101,446)	(179,794)
Utilidad en venta de activo	8,147	27
Ingresos financieros	20,232	9,891
Otros, netos	29,707	65,810
Utilidad antes de impuesto a la renta	<u>103,797</u>	<u>56,668</u>
Gastos por impuesto a la renta <i>(Nota 12)</i>	<u>(77,393)</u>	<u>(100,391)</u>
(Pérdida) utilidad neta y resultado integral del año, neto de impuestos	<u>26,404</u>	<u>(43,723)</u>



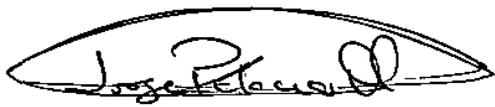
Sr. Jorge Palacios Márquez
Gerente General



Ing. Iván Robles
Contador General

Industria de Plásticos Palacios Márquez PALMAPLAST C. LTDA.
Estados de Cambios en el Patrimonio

	Capital Pagado	Aportes para Futuro Aumento de Capital	Reserva Legal	Reserva de Capital	Utilidades Retenidas		Total
					Ajustes de Primera Adopción	Resultados Acumulados	
(US Dólares)							
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	1,580,010	1,075,001	116,515	552,806	725,407	419,741	4,469,480
Aporte para aumento de capital	-	369,000	-	-	-	(369,000)	-
Aumento de capital (Nota 14)	369,000	(369,000)	-	-	-	-	-
Castigo de crédito tributario 2009 y 2011	-	-	-	-	-	(14,084)	(14,084)
Pérdida neta del año, 2013	-	-	-	-	-	(43,723)	(43,723)
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	1,949,010	1,075,001	116,515	552,806	725,407	(7,066)	4,411,673
Apropiación	-	-	1,321	-	-	(1,321)	-
Ajustes años anteriores	-	-	-	-	-	(34,382)	(34,382)
Utilidad neta del año, 2014	-	-	-	-	-	26,404	26,404
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	1,949,010	1,075,001	117,836	552,806	725,407	(16,365)	4,403,695



Sr. Jorge Palacios Márquez
Gerente General

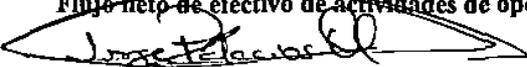


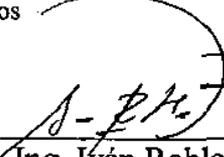
Ing. Iván Robles
Contador General

Industria de Plásticos Palacios Márquez PALMAPLAST C. LTDA.

Estados de Flujos de Efectivo

	Años Terminados el	
	2014	2013
	(US Dólares)	
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Recibido de clientes	7,828,141	6,728,629
Pagado a proveedores y empleados	(7,011,449)	(6,705,532)
Efectivo generado por las operaciones	816,692	23,097
Intereses pagados	(101,446)	(179,794)
Impuesto a la renta pagado	(89,341)	(84,727)
Intereses cobrados	28,379	9,891
Otros, neto	29,706	65,837
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	683,990	(165,696)
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Préstamos a socios, partes y compañías relacionadas	(51,871)	(393,981)
Compras de propiedad, planta y equipos	(149,242)	(648,640)
Ventas de propiedad, planta y equipos	40,578	-
Aumento en otros activos	(837)	-
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión	(161,372)	(1,042,621)
Flujos de efectivo de actividades de financiación:		
Sobregiro bancario	(38,726)	-
(Disminución) aumento de préstamos a corto y largo plazo	(558,269)	889,798
Aumento en cuentas por pagar a compañías relacionadas	72,742	29,459
Flujo neto de efectivo de actividades de financiación	(524,253)	919,257
Disminución neto en efectivo en caja y bancos	(1,635)	(289,060)
Efectivo en caja y bancos al principio del año	18,867	307,927
Efectivo en caja y bancos al final del año (Nota 3)	17,232	18,867
Conciliación de la utilidad (pérdida) neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad (pérdida) neta	26,404	(43,723)
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Provisión para cuentas dudosas	7,228	5,290
Deterioro de activos	(11,208)	(45,145)
Depreciación de propiedad, planta y equipos	258,815	251,263
Amortización de licencia	79	-
(Ingreso) gasto por impuesto a la renta diferido	(5,891)	15,664
Provisión de obligación por beneficios definidos	17,043	28,123
Cambios en el capital de trabajo:		
Aumento en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(220,608)	(31,282)
Aumento en cuentas por cobrar a socios, partes y compañías relacionadas	(69,639)	(186,268)
(Aumento) disminución en inventarios	(36,468)	222,097
Aumento en activos por impuestos corrientes	(94,603)	(130,313)
Aumento en gastos anticipados	(2,387)	(9,150)
Disminución en otros activos	15,800	33,520
Aumento (disminución) en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	772,009	(222,484)
Aumento (disminución) en obligación por beneficios definidos	34,880	(67,207)
(Disminución) aumento en pasivos por impuestos corrientes	(7,464)	13,919
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	683,990	(165,696)


Sr. Jorge Palacios Márquez
Gerente General


Ing. Iván Robles
Contador General

Ver notas adjuntas

Industria de Plásticos Palacios Márquez PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013

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 2014 y 2013, la Compañía mantenía 85 y 96 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 2014 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 31 de Enero del 2015 y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

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

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2014	3.67%
2013	2.70%
2012	4.16%

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 (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al 31 de Diciembre del 2014.

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 transfiere 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 socios, partes y compañías relacionadas, generadas principalmente por ventas de mercadería que se realizan con condiciones de crédito normales de crédito.
- Otros activos, 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 participaciones 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 propiedad, 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 está constituida por un terreno mantenida para producir rentas, plusvalía o ambas 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 2014 y 2013, 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

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.

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.

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)

Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio (continuación)

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.

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, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas, o devuelto a los socios en caso de liquidación de la Compañía a sus accionistas.

Industria de Plásticos Palacios Márquez PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Reconocimiento de Ingresos

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 Propiedad, Planta 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.

Vida Útil y Valor Residual de Propiedad, Planta y Equipos

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

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

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

Industria de Plásticos Palacios Márquez PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Juicios y Estimaciones Contables (continuación)

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:

	31 de Diciembre	
	2014	2013
	%	%
Tasa de descuento	4	4
Tasa esperada del incremento salarial	4.5	4.5
Tasa de descuentos promedios (Bonos del Gobierno)	8.68	8.68
Tabla de mortalidad e invalidez (2014 y 2013: 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.

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)

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 2014 y 2013 no ha habido otros resultados integrales.

Eventos Posteriores

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

Normas Internacionales en Vigencia

Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas en el año anterior. A partir del 1 de Enero del 2014, entraron en vigencia las siguientes Normas Internacionales:

Industria de Plásticos Palacios Márquez PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Normas Internacionales en Vigencia (continuación)

NIIF	Título	
NIC 32 - Compensación de activos y pasivos financieros		1 de Enero del 2014
NIC 39 - Enmienda - Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición - Novación de Derivados y Continuación de la contabilidad de coberturas		1 de Enero del 2014
NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27 - Enmiendas - Entidades de inversión		1 de Enero del 2014
NIC 36 - Deterioro del valor de los activos - Importe recuperable de activos no financieros		1 de Enero del 2014
NIIF 13 - Enmienda - Cuentas comerciales por cobrar y pagar a corto plazo		1 de Enero del 2014
NIIF 1 - Enmienda - Concepto de NIIF vigentes		1 de Enero del 2014
CINIIF 21 - Gravámenes		1 de Enero del 2014

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:

NIIF	Título	
NIC 16 y la NIC 38 - Enmienda - Aclaración de los métodos aceptados de depreciación y amortización		1 de Enero del 2016
NIC 16 y la NIC 41 - Enmienda - Agricultura: Plantas productoras		1 de Enero del 2016
NIC 27 - Método de la participación en los estados financieros individuales		1 de Enero del 2016
NIIF 11 - Enmienda - Acuerdos conjuntos: Contabilización de adquisiciones de participaciones de operaciones conjuntas		1 de Enero del 2016
NIIF 14 - Cuentas de diferimiento de actividades reguladas		1 de Enero del 2016
NIIF 15 - Ingreso de contratos con clientes. Sustituirá a NIC 11, NIC 18, CINIIF 31, 15, 18 y SIC 31		1 de Enero del 2017
NIIF 9 - Instrumentos financieros		1 de Enero del 2018

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	
	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja	700	600
Bancos	16,532	18,267
	<u>17,232</u>	<u>18,867</u>

4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

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

	31 de Diciembre	
	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Deudores comerciales:		
Clientes	785,769	599,451
Provisión para cuentas dudosas	(45,007)	(37,779)
Subtotal	<u>740,762</u>	<u>561,672</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores	187,366	178,810
Empleados	67,176	65,698
Otras	3,460	1,051
	<u>998,764</u>	<u>807,231</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 12 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	
	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Por vencer	455,620	293,486
Vencidos:		
1 - 30	151,955	160,878
31 - 60	62,001	34,495
61 - 90	13,482	6,175
91 en adelante	102,711	104,417
	<u>785,769</u>	<u>599,451</u>

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

	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	(37,779)	(98,772)
Provisión con cargo a resultados	(7,228)	(5,290)
Castigo	-	66,283
Saldo al final del año	<u>(45,007)</u>	<u>(37,779)</u>

5. Partes Relacionadas

Saldos y Transacciones con Socios, Partes y Compañías Relacionadas

Las cuentas por cobrar y por pagar con socios, partes y 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	
			2014	2013
<i>(US Dólares)</i>				
Por cobrar:				
Palacios Márquez Jorge Edward	Socio	Ecuador	55,412	56,262
Palacios Palacios Xavier Euclides	Socio	Ecuador	12,845	-
Palacios Márquez Franklin Danilo	Socio	Ecuador	3,467	3,492
Palacios Palacios Euclides Juvenal	Parte	Ecuador	28,193	28,193
Palacios Llivipuma Yomar Euclides	Parte	Ecuador	4,775	2,276
FERTIPALMA C. LTDA.	Compañía	Ecuador	485,677	396,154
Comercializadora de Banano del Sur COMERSUR	Compañía	Ecuador	177,264	245,860
INCARPAL Industria Cartonera Palmar S. A.	Compañía	Ecuador	82,473	82,230
Exportadora de Banano del Oro EXBAORO	Compañía	Ecuador	59,882	15,905
FRUINTER S. A. FRUTAS INTERNACIONALES	Compañía	Ecuador	16,935	13,164
TINOFRUTAS	Compañía	Ecuador	14,546	21,824
Redfox Commercial S. A.	Compañía	Ecuador	12,604	-
BANJAE	Compañía	Ecuador	11,547	7,522
AGROCOSE S. A.	Compañía	Ecuador	11,425	6,122
PLANDANE S. A.	Compañía	Ecuador	10,356	5,064
RICABAN S. A.	Compañía	Ecuador	9,591	5,327
HASANRITA S. A.	Compañía	Ecuador	9,357	5,503
HASANCA S. A.	Compañía	Ecuador	8,243	5,780
CUDARANSA S. A.	Compañía	Ecuador	8,130	4,414
Global Fresh Trading de Ecuador GFRESH	Compañía	Ecuador	6,393	6,393
Agrícola Danilup S. A.	Compañía	Ecuador	6,281	3,870
MIDAJA S. A.	Compañía	Ecuador	4,082	6,401
Exportaciones Palacios Rosales COFRUEXPOR S.A.	Compañía	Ecuador	3,280	-
Gastrosur Cia. Ltda.	Compañía	Ecuador	3,190	-
Comercializadora Palacios Franco S. A.	Compañía	Ecuador	3,032	2,523
Colpafra S. A.	Compañía	Ecuador	2,064	-
Exportadora de Frutas FRUITSTYLELIFE S.A.	Compañía	Ecuador	1,387	1,387
ICAPAR S. A.	Compañía	Ecuador	1,360	2,654
FUMIPALMA C. LTDA.	Compañía	Ecuador	854	663
Exportadora del Litoral EXPORTLIT	Compañía	Ecuador	815	4,742
CIPAL S. A.	Compañía	Ecuador	531	531
TRADEPALM S. A.	Compañía	Ecuador	265	264
Transportes Palacios Franco S. A.	Compañía	Ecuador	28	30
Balalom S. A.	Compañía	Ecuador	-	224
			1,056,284	934,774
Por pagar:				
Corriente:				
FUMIPALMA C. LTDA.	Compañía	Ecuador	9,506	9,506
COMERSUR C. LTDA.	Compañía	Ecuador	3,330	3,330
ICAPAR S. A.	Compañía	Ecuador	-	6,516
			12,836	19,352
No corriente:				
Agrocomercio Palacios Márquez PALMAR C. LTDA.	Compañía	Ecuador	1,138,090	1,058,832
			1,150,926	1,078,184

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 socios, partes y compañías relacionadas representan principalmente facturas por venta de fundas plásticas y etiquetas impresas para el sector agrícola por US\$447,797 (US\$377,858 en el 2013); préstamos por US\$608,787 (US\$556,916 en el 2013), sin fecha específica de vencimientos y sin interés.

Las cuentas por pagar a compañías 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, excepto por Agrocomercio Palacios Márquez PALMAR C. Ltda., que tiene vencimiento en Diciembre del 2039 con una tasa de interés del 10%.

Durante los años 2014 y 2013, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos ordinarios:		
Ventas de fundas plásticas y etiquetas impresas	3,755,818	3,297,487
Arriendos	116,592	117,792
Costo de ventas:		
Compras	-	40,578
Costos financieros	20,232	97,543

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 2014 y 2013 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 2014 y 2013, 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)

	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos fijos	118,661	125,227
Beneficios sociales	16,067	21,636
Total	<u>134,728</u>	<u>146,863</u>

Durante los años terminados al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, 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 2014 y 2013 no se han pagado indemnizaciones a ejecutivos y gerentes.

6. Inventarios

	31 de Diciembre	
	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Productos terminados	188,000	69,595
Productos en proceso	15,248	49,807
Materias primas	751,168	789,353
Materiales y repuestos	137,345	146,477
Importaciones en tránsito	808	870
Provisión de inventarios para deterioro	(1,646)	(2,898)
	<u>1,090,923</u>	<u>1,053,204</u>

Durante el año 2014, el costo de los inventarios reconocidos como gastos e incluidos en el “costo de ventas” fueron de US\$5,281,801 (US\$5,778,151 en el 2013).

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

Los movimientos de la “provisión de inventarios para deterioro” fueron como sigue:

	31 de Diciembre	
	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	(2,898)	-
Provisión con cargo a resultados	(1,646)	(2,898)
Ajuste a resultado	2,898	-
Saldo al final del año	<u>(1,646)</u>	<u>(2,898)</u>

Industria de Plásticos Palacios Márquez PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Inventarios (continuación)

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, no existen inventarios asignados en garantías.

7. Otros Activos

Los otros activos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Gastos pagados por anticipado:		
Seguros	29,586	27,199
Licencia de software	758	-
	30,344	27,199
Otros activos:		
Depósitos en garantía	4,942	20,741
	35,286	47,940
Clasificación:		
Corriente	30,344	27,199
No corriente	4,942	20,741
	35,286	47,940

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	Total
	<i>(US Dólares)</i>							
Costo o valuación:								
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
Adiciones	-	45,762	47,433	1,441	25,459	26,777	2,370	149,242
Ventas	-	-	-	(2,289)	(2,385)	(46,519)	-	(51,193)
Transferencia	-	304,016	2,370	-	-	-	(306,386)	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	222,096	1,212,235	5,050,016	75,747	258,346	259,988	-	7,078,428

Industria de Plásticos Palacios Márquez PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Propiedad, Planta y Equipos (continuación)

	Terrenos	Edificios e Instalaciones	Maquina- rias y Equipos	Muebles y Enseres	Equipos de Computación y Comunicación	Vehículos	En proceso	Total
	(US Dólares)							
Depreciación acumulada y deterioro:								
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)	(198,352)	(6,121)	(14,862)	(8,461)	-	(251,263)
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)
Gastos por depreciación	-	(25,621)	(196,102)	(5,352)	(22,161)	(9,579)	-	(258,815)
Ventas	-	-	-	888	2,385	7,342	-	10,615
Reversión de deterioro	-	-	9,956	-	-	-	-	9,956
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	-	(118,904)	(1,975,058)	(54,418)	(109,847)	(44,506)	-	(2,302,733)
Valor neto al 31 de Diciembre del 2013	222,096	769,174	3,211,301	26,641	145,201	237,461	304,016	4,915,890
Valor neto al 31 de Diciembre del 2014	222,096	1,093,331	3,074,958	21,329	148,499	215,482	-	4,775,695

Al 31 de Diciembre del 2014, edificios por US\$417,911 de costo, se encuentran prendados a favor de un banco local (Ver Nota 9).

9. Préstamos

Los préstamos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2014	2013
	(US Dólares)	
Garantizados - al costo amortizado:		
Préstamos bancarios	629,294	1,187,562
Sobregiro	58,281	97,008
	687,575	1,284,570
Clasificación:		
Corriente	484,605	796,149
No corriente	202,970	488,421
	687,575	1,284,570

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	
			2014	2013		2014	2013
<i>(US Dólares)</i>							
Préstamos bancarios:							
Banco Pacífico S. A.	Hipotecario	Mensual	9.76%	9.76%	Julio 2014	-	152,556
Banco Pacífico S. A.	Firma	Mensual	8.76%	8.76%	Junio 2017	99,903	-
Banco Pacífico S. A.	Firma	Mensual	8.76%	8.76%	Agosto 2016	242,424	400,000
Banco Pacífico S. A.	Firma	Mensual	8.76%	8.76%	Nov. 2016	78,788	100,000
Banco Guayaquil S. A.	Firma	Mensual	9.76%	9.76%	Abril 2015	70,577	268,754
Banco Guayaquil S. A.	Firma	Mensual	9.88%	9.88%	Enero 2015	44,000	-
Banco Produbanco S. A.	Firma	Mensual	9.76%	9.76%	Julio 2015	93,602	256,162
Credimétrica S. A.	Firma	Mensual	10.51%	10.51%	Abril 2014	-	10,090
						629,294	1,187,562

Los vencimientos de los préstamos, son como sigue:

	31 de Diciembre	
	2014	2013
<i>(US Dólares)</i>		
2015	426,324	358,118
2016	175,721	130,303
2017	27,249	-
		629,294
		488,421

10. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

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

	31 de Diciembre	
	2014	2013
<i>(US Dólares)</i>		
Proveedores	1,683,030	966,834
Anticipos de clientes	18,196	7,046
Otras	54,135	9,472
		1,755,361
		1,135,090

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

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

Industria de Plásticos Palacios Márquez PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Corriente:		
Beneficios sociales	166,340	142,411
Participación de trabajadores	20,278	9,327
	<u>186,618</u>	<u>151,738</u>
No corriente:		
Jubilación patronal – beneficios post empleo	116,451	107,251
Bonificación por desahucio – beneficios por terminación	46,316	38,473
	<u>162,767</u>	<u>145,724</u>

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013 fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores
	<i>(US Dólares)</i>	
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	142,411	9,327
Provisiones	257,198	20,278
Pagos	(233,264)	(9,327)
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	<u>166,340</u>	<u>20,278</u>

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

	Jubilación Patronal	Bonificación por Desahucio
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	87,178	30,423
Provisiones	20,073	8,050
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	107,251	38,473
Provisiones	9,200	7,843
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	<u>116,451</u>	<u>46,316</u>

Industria de Plásticos Palacios Márquez PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Obligación por Beneficios Definidos (continuación)

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de Diciembre del 2014 y 2013 por un actuario independiente.

12. Impuestos

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

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

	31 de Diciembre	
	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado	433,077	337,014
Retenciones en la fuente	280,406	294,399
Impuesto a la salida de divisas	9,638	9,639
	723,121	641,052
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	5,219	2,557
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	7,822	17,948
	13,041	20,505

Al 31 de Diciembre del 2014, retenciones en la fuente del impuesto a la renta representa créditos tributarios por pagos en exceso no compensados de los años 2005 al 2014.

Los movimientos de la cuenta "impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de Diciembre del 2014 y 2013 fueron como sigue:

	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	-	-
Provisión con cargo a resultados	83,284	84,727
Aplicación de retenciones en la fuente de impuesto a la renta	(71,449)	(37,541)
Aplicación de anticipo de impuesto a la renta	(11,835)	(3,734)
Aplicación de crédito tributario por ISD	-	(43,452)
Saldo al final del año	-	-

Industria de Plásticos Palacios Márquez PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Impuestos (continuación)

Impuesto a la Renta

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

	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Gasto del impuesto corriente	83,284	84,727
(Ingreso) gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	(5,891)	15,664
	<u>77,393</u>	<u>100,391</u>

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

	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de impuesto a la renta	103,797	56,668
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	244,851	277,040
Otras rentas exentas	(304)	-
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	299	-
Participación trabajadores atribuibles e ingresos exentos	1	-
Ingreso (gasto) por impuesto diferido	5,891	(15,664)
Utilidad gravable	<u>354,535</u>	<u>318,044</u>
Tasa de impuesto	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta	77,998	69,970
Impuesto a la renta mínimo	83,284	84,727
Impuesto a la renta causado	<u>83,284</u>	<u>84,727</u>
Anticipo de impuesto a la renta	(11,835)	(3,734)
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	(68,623)	(23,766)
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por dividendos anticipados	(2,826)	(13,775)
Crédito tributario por impuesto a la salida de divisas	-	(43,452)
Impuesto a la renta por pagar	<u>-</u>	<u>-</u>

Industria de Plásticos Palacios Márquez PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Impuestos (continuación)

Impuesto a la Renta (continuación)

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22%. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 12% 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% del resto de las utilidades sobre la base imponible.

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.

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.

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.

Industria de Plásticos Palacios Márquez PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Impuestos (continuación)

Reformas Tributarias

En el Suplemento al Registro Oficial No. 405 del 29 de Diciembre del 2014, se expidió la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, mediante el cual se reformó el Código Tributario, la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y otros, los principales cambios son los siguientes:

Código Tributario:

- *Plazos para Pago de Compensaciones o Facilidades de Pago*

Se amplían los plazos para el pago de las compensaciones o facilidades de pago a veinte y cuatro meses y para los casos especiales hasta cuatro años.

Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno:

- *Impuesto a la Renta*

Para el cálculo del impuesto a la renta se agregó y reformó los ingresos de fuente ecuatoriana, exenciones y deducciones.

- *Determinación de la Utilidad en la Enajenación de Acciones u Otros Derechos Representativos de Capital*

- . El ingreso gravable corresponderá al valor real de la enajenación.
- . El costo deducible será el valor nominal, el valor de adquisición, o el valor patrimonial proporcional de las acciones u otros derechos representativos de capital, según corresponda, de acuerdo con la técnica financiera aplicable para su valoración.
- . También serán deducibles los gastos directamente relacionados con la enajenación.

- *Tarifa del Impuesto a la Renta para Sociedades*

- . La tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Industria de Plásticos Palacios Márquez PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Impuestos (continuación)

Reformas Tributarias (continuación)

Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (continuación):

- *Tarifa del Impuesto a la Renta para Sociedades (continuación)*

- Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento
- Aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares.
- Los préstamos a socios, accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, o partes relacionadas préstamos no comerciales de una sociedad, se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación.

- *Anticipo de Impuesto a la Renta para Sociedades*

El valor del revalúo efectuado a activos, no se considerarán para efectuar el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, tanto para el rubro del activo como para el patrimonio.

- *Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta*

Cuando la sociedad que distribuye los dividendos o utilidades a beneficiarios efectivos que sean residentes fiscales en el Ecuador y la sociedad incumpla el deber de informar sobre su composición societaria se procederá a la retención del impuesto a la renta sobre dichos dividendos y utilidades conforme a las disposiciones de la ley.

- *Impuesto al Valor Agregado*

- Cuando la estructura de negocio del sujeto pasivo incluya la fabricación, distribución y comercialización de bienes gravados con ICE, para el cálculo del precio ex fábrica, se excluirá la utilidad marginada de la empresa.

Industria de Plásticos Palacios Márquez PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Impuestos (continuación)

Reformas Tributarias (continuación)

Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (continuación):

- *Impuesto al Valor Agregado (continuación)*

- . El precio ex aduana considerará el valor en aduana de los bienes, las tasas y fondos recaudados por la autoridad nacional de aduanas y los demás rubros que se incluyen en el precio ex fábrica.

En el Suplemento al Registro Oficial No. 407 del 31 de Diciembre del 2014, se expidió Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, mediante el cual se reformó el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI), los principales cambios son los siguientes:

- *Partes Relacionadas – Proporción de Transacciones*

La relación de vinculación por la proporción de transacciones que correspondan al 50% o más de las ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones a un solo proveedor o cliente, debe ser notificada por el SRI al contribuyente, para lo cual podrá demostrarse que no existe vinculación por dirección, administración, control o capital.

- *Impuestos Diferidos*

Se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, de acuerdo con las condiciones establecidas en el Reglamento, únicamente en los siguientes casos:

- . Pérdidas por deterioro del ajuste realizado para alcanzar el valor neto de realización del inventario.
- . Pérdidas esperadas en contratos de construcción generadas por la probabilidad de que los costos totales del contrato excedan los ingresos totales del mismo.
- . Depreciación correspondiente al valor activado por desmantelamiento.
- . Deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo del contribuyente.
- . Provisiones diferentes a las de cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares patronales.
- . Gastos estimados para la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta.
- . Ingresos y costos derivados de la aplicación de la normativa contable correspondiente al reconocimiento y medición de activos biológicos.
- . Las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria.
- . Los créditos tributarios no utilizados, generados en períodos anteriores.

Industria de Plásticos Palacios Márquez PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Impuestos (continuación)

Reformas Tributarias (continuación)

Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno

- *Anticipo de Impuesto a la Renta*

- . El Anticipo de Impuesto a la Renta para las personas naturales que sean accionistas, partícipes, socios u otros titulares o beneficiarios de derechos representativos de capital será igual al 50% del impuesto a la renta causado en el ejercicio anterior, menos las retenciones en la fuente del impuesto a la renta que les hayan sido practicadas en el mismo, y menos el crédito tributario por el impuesto pagado por la sociedad que distribuya dividendos, hasta los límites establecidos para el mismo.
- . Se entenderá como actividades similares a las de comisión, a las de distribución al por mayor de bienes o servicios en las que el fabricante o quien le anteceda en la cadena de comercialización, reconozca a sus intermediarios un importe, margen o descuento en el valor de la comercialización por estipulaciones contractuales. El procedimiento de aplicación se establecerá mediante resolución.
- . Las sociedades que tengan ingresos de actividades de desarrollo de proyectos inmobiliarios, no considerarán en el cálculo el valor de los terrenos sobre el cual se desarrolle el proyecto.

- *Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta*

- . Serán objeto de retención en la fuente los rendimientos por depósitos a plazo fijo, de un año o más, pagados por las instituciones financieras nacionales a sociedades, así como los rendimientos obtenidos por sociedades por las inversiones en títulos valores en renta fija, de plazo de un año o más, que se negocien a través de las bolsas de valores del país.
También se efectuará retención si los beneficiarios son personas naturales residentes en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.
- . En caso de que la distribución de dividendos, utilidades o beneficios se realice, directamente o mediante intermediarios, a personas naturales residentes en el Ecuador o a sociedades residentes fiscales o establecidas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, se deberá efectuar la respectiva retención en la fuente, atendiendo a los porcentajes establecidos por el SRI mediante resolución de carácter general.
- . Los dividendos se deberán considerar dentro de la renta global en el ejercicio de la distribución, independientemente de la obligación de llevar contabilidad.

Industria de Plásticos Palacios Márquez PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Impuestos (continuación)

Reformas Tributarias (continuación)

Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (continuación)

- *Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta (continuación)*
 - Para que la retención de dividendos o utilidades distribuidos indirectamente a una persona natural residente en el Ecuador y el impuesto correspondiente pagado por la sociedad puedan ser utilizados por dicha persona natural como crédito tributario, ésta deberá demostrar, en su solicitud de pago en exceso, la sustancia económica de la intervención de los intermediarios que no son los beneficiarios efectivos del ingreso.
- *Impuesto al Valor Agregado*
 - Los contribuyentes especiales deberán aplicar la retención en la fuente de IVA, sobre los pagos y adquisiciones efectuadas a otros contribuyentes especiales.
 - El exportador habitual de bienes obligado a llevar contabilidad retendrá la totalidad del IVA a todos los contribuyentes, inclusive a los contribuyentes especiales, con ciertas excepciones. Se establecen las características de un exportador habitual.
 - Mediante resolución de carácter general, en un plazo de 180 días, el SRI establecerá un procedimiento para el reintegro automático del IVA pagado y retenido por los exportadores o la compensación del crédito tributario por el cual tiene derecho a la devolución del IVA con los valores pagados o generados por el IVA resultante de su actividad.
 - En caso de no existir precio de venta al público sugerido o referencial para bienes importados o fabricados, se realizarán los siguiente cálculos para determinar la base imponible:
 - Se calculará el ICE inicialmente en base al precio ex aduana o ex fábrica más el 25% de margen mínimo presuntivo.
 - Al precio ex aduana o ex fábrica se sumará el ICE calculado en las condiciones del párrafo anterior, así como el IVA correspondiente.
 - En caso de que el precio así obtenido conlleve a una tarifa más alta del impuesto, se deberán recalculan el ICE y el IVA.

Industria de Plásticos Palacios Márquez PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Impuestos (continuación)

Reformas Tributarias (continuación)

Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (continuación)

- *Beneficios Tributarios*

- . 150% de Deducción Adicional Tercera Edad y Migrantes, sobre las remuneraciones percibidas durante 2 años a partir del inicio de la relación laboral, en pagos a personas de tercera edad, y migrantes que retornen al país que sean mayores de 40 años.
- . 100% de Deducción Adicional de Depreciación. Para efectos de la aplicación de este incentivo, serán aplicables las siguientes reglas:
 - .Se considerará como activo fijo a los bienes tangibles de propiedad del contribuyente y que sirven para producir bienes o servicios y que duren más de un ejercicio fiscal completo, adquiridos localmente o importados. Para las definiciones de activos nuevos y productivos se aplicarán aquellas señaladas en el COPCI, para las inversiones nuevas y productivas.
 - .El beneficio de depreciación adicional solo corresponderá al costo o gasto del activo sin incluir rubros adicionales por instalación, capacitación, puesta en marcha, intereses, combustible, y otros rubros adicionales de naturaleza independiente a la del activo fijo. Tampoco se considerarán los repuestos del activo, excepto cuando estos se contabilicen como activos fijos, cumpliendo los requisitos fijados en esta norma.

- *Reglamento para la Aplicación del Impuesto a la Salida de Divisas*

- . El plazo de la presunción de ISD para el caso de exportaciones de bienes o servicios generados en el país, cuando las divisas no ingresen al país se modifica de 180 días a 6 meses.
- . Se establece como hecho generador del ISD cualquier mecanismo de extinción de obligaciones cuando las operaciones se realicen hacia el exterior.

Industria de Plásticos Palacios Márquez PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Impuestos (continuación)

Reformas Tributarias (continuación)

Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (continuación)

- *Reglamento para la Aplicación del Impuesto a la Salida de Divisas (continuación)*

- En el caso de bienes o servicios, comercializados o prestados en Ecuador, en los cuales su pago o contraprestación se realice hacia el exterior, la base imponible estará constituida por el valor total del bien o servicio, inclusive si el pago se realiza sin la utilización de entidades del sistema financiero o de empresas de Courier. Cuando el adquirente o contratante sea una entidad que goce de alguna exención para el pago del ISD o se encuentre dentro de alguno de los casos de no sujeción previstos en la Ley, el impuesto deberá ser asumido por quien comercialice o preste el bien o servicio.

Saldos del Impuesto a la Renta Diferido

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

	31 de Diciembre del 2013	Cargo (abono) al Estado de Resultados <i>(US Dólares)</i>	31 de Diciembre del 2014
Activo por impuesto diferido:			
Provisión para cuentas dudosas	2,423	-	2,423
Intereses implícitos en edificios y terrenos	366,832	-	366,832
Deterioro en activos	2,190	(2,190)	-
Obligación por beneficios definidos	11,731	2,023	13,754
Subtotal	383,176	(167)	383,009
Pasivo por impuesto diferido:			
Cambio vida útil maquinarias y equipos	356,851	-	356,851
Intereses implícitos en obligaciones por pagar	408,237	(6,057)	402,180
	765,088	(6,057)	759,031

Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, las tasas efectivas de impuesto fueron:

Industria de Plásticos Palacios Márquez PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Impuestos (continuación)

Tasa Efectiva (continuación)

	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	103,797	56,668
Impuesto a la renta corriente	83,284	84,727
Tasa efectiva de impuesto	<u>80.23%</u>	<u>149.51%</u>

13. Instrumentos Financieros

Gestión de Riesgos Financieros

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

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

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

Riesgo de Mercado

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

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.

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 Mercado (continuación)

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.

Riesgo de Liquidez

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

Industria de Plásticos Palacios Márquez PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Instrumentos Financieros (continuación)

Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

Riesgo de Capital

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

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital son:

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

Durante los ejercicios finalizados el 31 de Diciembre de 2014 y 2013, no hubo modificaciones en los objetivos, las políticas, ni en los procesos relacionados con la gestión del capital.

14. Patrimonio

Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2014, el capital pagado consiste de 1.949.010 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\$US\$369,000 mediante la capitalización de utilidades reinvertidas. La escritura pública correspondiente fue inscrita en el Registro Mercantil el 27 de Diciembre del 2013.

La estructura de participación es como sigue:

	% Participación	Participaciones		Unitario	31 de Diciembre	
		2014	2013		2014	2013
					<i>(US Dólares)</i>	
Jorge Palacios Márquez	20%	389.802		1.00	389,802	389,802
Franklin Palacios Márquez	20%	389.802		1.00	389,802	389,802
Darwin Palacios Márquez	20%	389.802		1.00	389,802	389,802
Jenny Palacios Márquez	20%	389.802		1.00	389,802	389,802
Xavier Palacios Márquez	20%	389.802		1.00	389,802	389,802
					<u>1,949,010</u>	<u>1,949,010</u>

Industria de Plásticos Palacios Márquez PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

15. Gastos de Ventas

Los gastos de ventas consisten de lo siguiente:

	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos y beneficios sociales	74,716	65,241
Suministros y materiales	18,543	21,375
Comisiones	29,671	33,698
Mantenimiento y reparaciones	27,599	518
Depreciaciones	23,907	22,704
Combustibles y lubricantes	12,972	8,393
Guardiana	6,000	6,000
Publicidad	5,028	10,003
Transporte	9,159	2,567
Servicios básicos	13,589	11,646
Mantenimientos	-	29,263
Seguros	29,562	8,351
Honorarios de profesionales	890	1,349
Impuestos y contribuciones	17,084	12,540
Participación para trabajadores	1,912	911
Otros	97,677	50,289
	368,309	284,848

16. Gastos de Administración

Los gastos de administración consisten de lo siguiente:

	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos y beneficios sociales	242,387	263,498
Impuestos y contribuciones	32,730	35,313
Participación de trabajadores	3,585	1,573
Honorarios de profesionales	6,493	14,077
Depreciaciones	8,972	8,812
Suministros y materiales	21,148	31,741
Guardiana	12,000	12,000
Servicios básicos	19,032	8,072
Seguros	795	832
IVA cargado al gasto	128,465	126,179
Otros	117,481	130,128
	593,088	632,225

Industria de Plásticos Palacios Márquez PALMAPLAST C. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

Entre el 31 de Diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (27 de Marzo del 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.
