

PALMIDAN S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2012**

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

NOTA No.1.- CONSTITUCION Y OBJETO SOCIAL

PALMIDAN S.A. se constituyó mediante escritura pública otorgada el 16 de enero de 1997, ante el Notario Vigésimo Octavo del Distrito Metropolitano de Quito, cuyo Registro Mercantil corresponde al cinco de marzo de 1997. Su objeto social se relaciona con la industrialización y procesamiento de toda clase de productos vegetales naturales; el procesamiento y obtención de extractos; la comercialización, distribución y exportación de productos elaborados; la importación de maquinaria y equipos, repuestos; representar a firmas comerciales, industriales o de cualquier otra clase, nacionales o extranjeras; participar en el capital de otras compañías.

El domicilio de la empresa es la ciudad de Quito, sin embargo los proyectos agrícolas los ha desarrollado principalmente en la provincia de Esmeraldas.

NOTA No. 2.- POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS

a. Bases de Presentación

La Compañía adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del 1 de enero de 2012, por lo cual, la fecha de la transición a estas normas es el 1 de enero de 2011.

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los cuales fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011.

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Las Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo PCGA anteriores al patrimonio bajo NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del período de transición y la conciliación del estado de resultados por el período terminado al 31 de diciembre del 2011 serán preparadas para dar cumplimiento a la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera y de acuerdo con lo requerido por la Superintendencia de Compañías en la Resolución No. 08.GDSC del 20 de Noviembre de 2008.

b. Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se realizan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador, a partir el año 2000.

c. Propiedad, planta y equipo

Constituyen el conjunto de las cuentas que registran los bienes de cualquier naturaleza que posee la empresa, con la intención de emplearlos de forma permanente, para el desarrollo del

giro normal del negocio y cuya vida útil exceda de un año. En la actualidad esta cuenta la conforma el terreno.

d. Activo Biológico

Está constituido por plantaciones forestales conformado por plantas de teca y balsa y debe ser reconocido a su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta y para facilitar esta valoración el activo está agrupado por lotes de acuerdo a la edad.

El periodo de maduración de la teca es de 18 a 20 años y el de la balsa de 5 años. Las plantaciones han sido valoradas anualmente, a fin de identificar las características cuantitativas y cualitativas de la plantación.

Los costos para desarrollar estas plantaciones deberán eventualmente ser amortizadas en el momento del talaje y cosecha.

e. Obligaciones Fiscales

Corresponde a los valores registrados por las retenciones del impuesto a la renta en la fuente y del impuesto al valor agregado, efectuadas en los pagos realizados por la Compañía en el mes de Diciembre, según los porcentajes de retención previstos en el Reglamento de Retenciones en la Fuente y que serán pagados al mes siguiente.

f. Beneficios a empleados

Está constituida por la provisión de los décimos tercero, cuarto, vacaciones y fondos de reserva. Los beneficios tales como la jubilación patronal y el desahucio han sido medidos con estudios actuariales.

g. Obligaciones financieras

Devengan intereses a tasas de interés legal y con soportes de contratos de mutuo.

h. Patrimonio

El patrimonio de PALMIDAN S.A. está conformado por: capital, aportes para futuras capitalizaciones, resultados acumulados y resultados del ejercicio.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENCIAS DE EFECTIVO

Un detalle del efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre del 2012 es el siguiente:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2012	al 31/12/2011
	*** en dólares ***	*** en dólares ***
1.- Bancos		
Caja	100	100
Banco Pichincha	10,857	11,746

Corresponde al fondo de caja chica y al saldo de la cuenta bancaria que mantiene la empresa en el Banco del Pichincha, al cierre del ejercicio 2012 los saldos de estas cuentas se encuentran conciliados.

NOTA 4- IMPUESTOS ANTICIPADOS

El saldo al 2012 está compuesto de la siguiente manera:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2012	al 31/12/2011
	*** en dólares ***	*** en dólares ***
Crédito Tributario IVA	6.680	6.680
Crédito Tributario Renta	487	717
Total al 31 de diciembre de 2012	7.167	7.398

NOTA 5.- TERRENO

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2012	al 31/12/2011
	*** en dólares ***	*** en dólares ***
Terreno	211,400	111,400
Total al 31 de diciembre de 2012	211,400	111,400

El terreno está constituido por dos lotes que suman alrededor de 733 has, fueron adquiridos con escritura de compra-venta y están ubicados en la parroquia Francisco de Onzole, provincia de Esmeraldas.

NOTA 6.- ACTIVOS BIOLÓGICOS

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2012	al 31/12/2011
	*** en dólares ***	*** en dólares ***
Activo biológico	685,354	432,420
Total al 31 de diciembre de 2012	685,354	432,420

La conformación del activo biológico está dividido en lotes de la siguiente forma:

TECA				
AÑO PLANTACION	No HAS	EDAD	USD	
2009	10.78	3	33,829.28	
2010	84.67	2	286,506.08	
2012	58.23	9m	199,806.70	
			520,142.05	
BALSA				
2009	19.71	3	37,799.04	
2010	20.23	2	40,720.06	
2011	19.89	1	41,927.14	
2012	21	8 m	44,766.21	
			165,212.45	
TOTAL			685,354.50	

NOTA 7.- PASIVO CORRIENTE

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2012 **dólares**	al 31/12/2011 **dólares**
Proveedores	28,125	139,525
Obligaciones fiscales	804	374
Obligaciones institucionales	1,217	971
Otros	5,568	3,806
Total al 31 de diciembre de 2012	35,715	144,676

NOTA 8.- PASIVO NO CORRIENTE

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2012 **dólares**	al 31/12/2011 **dólares**
Accionistas	0	141,989
Jubilación patronal y desahucio	1,066	660
Mutuo	490,108	
Total al 31 de diciembre de 2012	491,174	142,649

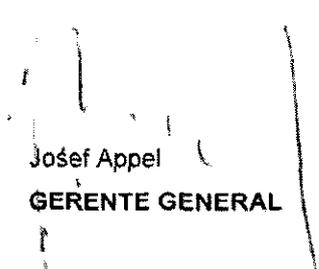
NOTA 9.- CAPITAL SOCIAL

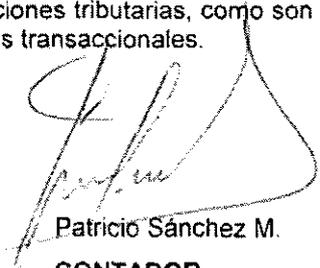
Un detalle del saldo de la cuenta capital es como sigue:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2012 **dólares**	al 31/12/2011 **dólares**
Capital	1,000	1,000
Aportes futuras capitalizaciones	121,108	11,336
Otras reservas	78,811	78,811
Resultados acumulados	187,072	202,810
Resultados acumulados adopcion niifs	0	-15,741
Total al 31 de diciembre de 2012	387,990	278,216

NOTA 10.- SITUACIÓN TRIBUTARIA

PALMIDAN S.A. ha cumplido con todos las obligaciones tributarias, como son el pago del Impuesto al Valor Agregado, Retenciones en la Fuente y anexos transaccionales.


 Josef Appel
 GERENTE GENERAL


 Patricio Sánchez M.
 CONTADOR