

 SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS	RAZÓN SOCIAL	IN.CAR.PALM. INDUSTRIA CARTON ALMAR S.A.
	DIRECCIÓN	EDUARDO CRESPO MALO Y JOSE
	EXPEDIENTE	38712
	RUC	0791717884001
	AÑO	2010
	FORMULARIO	SC.NEC.38712.2010.1
NÚMERO DE INGRESO		51956
FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS (DD/MM/AAAA)		C.P.A. Yola Astudillo Ortiz

ESTADO FINANCIERO BAJO NEC PARA LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS DEL EXTERIOR EN EL EJERCICIO ECONÓMICO

CUENTA	CÓDIGO	VALOR US\$
ACTIVO CON PARTES RELACIONADAS DEL EXTERIOR	11	
PASIVO CON PARTES RELACIONADAS DEL EXTERIOR	12	
INGRESO CON PARTES RELACIONADAS DEL EXTERIOR	13	
EGRESO CON PARTES RELACIONADAS DEL EXTERIOR	14	
TOTAL OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS DEL EXTERIOR	15	

BALANCE GENERAL (NEC 1)

CUENTA	CÓDIGO	VALOR US\$
CAJA - BANCOS	311	3.670.975,88
INVERSIONES CORRIENTES	312	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTE RELACIONADOS LOCALES	313	2.560.052,27
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTE RELACIONADOS DEL EXTERIOR	314	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTE NO RELACIONADOS LOCALES	315	21.737.340,97
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTE NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	316	37.062,90
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTE RELACIONADOS LOCALES	317	560.969,28
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTE RELACIONADOS DEL EXTERIOR	318	
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTE NO RELACIONADOS LOCALES	319	3.923.130,88
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTE NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	320	
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	321	-1.990.668,54
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR (IVA)	323	4.605.852,47
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR (RENTA)	324	1.207.878,70
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	325	18.341.933,42
INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO	326	28.598,20
INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES	327	28.494,55

ESTADO DE RESULTADOS (NEC 1)

CUENTA	CÓDIGO	VALOR US\$
VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 12%	601	7.729.946,66
VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 0%	602	92.541.763,89
EXPORTACIONES NETAS	603	734.827,53
OTROS INGRESOS PROVENIENTES DEL EXTERIOR	604	
RENDIMIENTOS FINANCIEROS	605	6.562,75
OTRAS RENTAS GRAVADAS	606	991.614,77
UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVOS FIJOS	607	
DIVIDENDOS PERCIBIDOS LOCALES	608	
RENTAS EXENTAS PROVENIENTES DE DONACIONES Y APORTACIONES DE RECURSOS PUBLICOS	609	
RENTAS EXENTAS PROVENIENTES DE DONACIONES Y APORTACIONES DE OTRAS LOCALES	610	
RENTAS EXENTAS PROVENIENTES DE DONACIONES Y APORTACIONES DEL EXTERIOR	611	
OTRAS RENTAS EXENTAS	612	
VENTAS NETAS DE ACTIVOS FIJOS (INFORMATIVO)	691	
INGRESOS POR REEMBOLSO COMO INTERMEDIARIO (INFORMATIVO)	692	51.395,84
TOTAL INGRESOS	699	102.004.715,80
INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	701	1.226.742,39
COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA	702	7.387.575,13

INVENTARIO DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACEN	328	2.254.740,59	COMPAÑIA		
MERCADERIAS EN TRANSITO	329	832.382,46	IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	703	3.636.661,73
INVENTARIO REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	330	1.042.407,38	IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	704	
ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO	331	272.648,30	(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	705	-1.070.901,92
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	332	21.077,08	INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA	708	12.037.782,75
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	339	59.134.876,53	COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA	707	17.874.308,32
INMUEBLES (EXCEPTO TERRENOS)	341	10.672.364,10	IMPORTACIONES DE MATERIA PRIMA	708	50.138.579,87
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	342		(-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA	709	-18.341.933,42
MUEBLES Y ENSERES	343	193.417,70	INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	710	63.320,00
MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACIONES	344	4.604.856,56	(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	711	-28.598,20
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	345	306.798,45	INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS	712	1.613.396,03
VEHICULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y CAMINERO MOVIL	346	1.940.089,79	(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS	713	-2.254.740,59
OTROS ACTIVOS FIJOS	347	36.859,38	SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNER Q CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS	715	2.467.856,65
(-) DEPRECIACION ACUMULADA ACTIVO FIJO	348	-3.932.398,28	SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNER Q CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS	716	840.286,60
TERRENOS	349	2.663.462,43	BENEF SOCIALES, INDEMNIZ Y OTRAS REMUNERA Q NO CONSTIT MATERIA GRAV DEL IESS	717	446.427,19
OBRAS EN PROCESO	350	2.346.581,38	BENEF SOCIALES, INDEMNIZ Y OTRAS REMUNERA Q NO CONSTIT MATERIA GRAV DEL IESS	718	151.736,70
TOTAL ACTIVO FIJOS	369	18.832.031,51	APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUYE FONDO DE RESERVA)	719	454.753,56
MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE Y OTROS SIMILARES	371		APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUYE FONDO DE RESERVA)	720	165.304,79
GASTOS DE ORGANIZACION Y CONSTITUCION	373	25.217,83	HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS	721	
GASTOS DE INVESTIGACION EXPLORACION Y SIMILARES	375		HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS	722	414.898,66
OTROS ACTIVOS DIFERIDOS	377	1.077.250,39	HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES	723	
(-) AMORTIZACION ACUMULADA	378	-527.384,16	HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES	724	
TOTAL ACTIVO DIFERIDO	379	575.084,08	ARRENDAMIENTO DE INMUEBLES	725	54.927,35
INVERSIONES LARGO PLAZO ACCIONES Y PARTICIPACIONES	381		ARRENDAMIENTO DE INMUEBLES	726	5.730,03
INVERSIONES LARGO PLAZO OTRAS	382		MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	727	519.759,39
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES LARGO PLAZO RELACIONADOS LOCALES	383		MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	728	63.808,05
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES LARGO PLAZO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	384		COMBUSTIBLES	729	523.348,66
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES LARGO PLAZO NO RELACIONADOS LOCALES	385		COMBUSTIBLES	730	4.419,03
CTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES LARGO PLAZO NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	386		PROMOCION Y PUBLICIDAD	731	
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR LARGO PLAZO RELACIONADOS LOCALES	387	2.562.350,21	PROMOCION Y PUBLICIDAD	732	23.867,82
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR LARGO PLAZO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	388		SUMINISTROS Y MATERIALES	733	3.197.368,12
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR LARGO PLAZO NO RELACIONADOS LOCALES	389	7.497,70	SUMINISTROS Y MATERIALES	734	45.855,62

C.P.A. Yola Astudillo Ortiz

OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR LARGO PLAZO NORELACIONADOS DEL EXTERIOR	390		TRANSPORTE	735	248.319,98
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	391		TRANSPORTE	736	2.773.140,89
OTROS ACTIVOS LARGO PLAZO	392		PROVISIONES PARA JUBILACION PATRONAL	737	
TOTAL ACTIVOS LARGO PLAZO	397	2.569.847,91	PROVISIONES PARA JUBILACION PATRONAL	738	
TOTAL DEL ACTIVO	399	81.111.840,01	PROVISIONES PARA DESAHUCIO	739	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE RELACIONADOS LOCALES	411		PROVISIONES PARA DESAHUCIO	740	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE RELACIONADOS DEL EXTERIOR	412		PROVISIONES PARA CUENTAS INCOBRABLES	742	181.439,00
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE NORELACIONADOS LOCALES	413	4.667.088,54	PROVISIONES OTRAS PROVISIONES	743	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE NORELACIONADOS DEL EXTERIOR	414	29.416.089,74	PROVISIONES OTRAS PROVISIONES	744	
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - CORRIENTE LOCALES	415	18.611.233,20	ARRENDAMIENTO MERCANTIL LOCAL	745	
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - CORRIENTE DEL EXTERIOR	416		ARRENDAMIENTO MERCANTIL LOCAL	746	
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS LOCALES	417		ARRENDAMIENTO MERCANTIL DEL EXTERIOR	747	
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS DEL EXTERIOR	418		ARRENDAMIENTO MERCANTIL DEL EXTERIOR	748	
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTE RELACIONADOS LOCALES	419	3.374.448,01	COMISIONES LOCAL	749	
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTE DEL EXTERIOR	420		COMISIONES LOCAL	750	246.282,23
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTE NO RELACIONADOS LOCALES	421	1.692.913,79	COMISIONES DEL EXTERIOR	751	
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTE DEL EXTERIOR	422	106.737,79	COMISIONES DEL EXTERIOR	752	
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	423	2.138.949,37	INTERESES BANCARIOS LOCAL	753	
PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	424	1.156.897,91	INTERESES BANCARIOS LOCAL	754	459.827,40
TRANSFERENCIAS CASA MATRIZ Y SUCURSALES (del exterior)	425		INTERESES BANCARIOS DEL EXTERIOR	755	
CREDITO A MUTUO	426		INTERESES BANCARIOS DEL EXTERIOR	756	
OBLIGACIONES EMITIDAS CORTO PLAZO	427		INTERESES PAGADOS A TERCEROS RELACIONADOS LOCAL	757	
PROVISIONES	428		INTERESES PAGADOS A TERCEROS RELACIONADOS LOCAL	758	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	439	61.164.358,35	INTERESES PAGADOS A TERCEROS RELACIONADOS DEL EXTERIOR	759	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES LARGO PLAZO RELACIONADOS LOCALES			INTERESES PAGADOS A TERCEROS RELACIONADOS DEL EXTERIOR	760	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES LARGO PLAZO RELACIONADOS DEL EXTERIOR			INTERESES PAGADOS A TERCEROS NO RELACIONADOS LOCAL	761	
			INTERESES PAGADOS A TERCEROS NO RELACIONADOS LOCAL	762	
			INTERESES PAGADOS A TERCEROS NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	763	
			INTERESES PAGADOS A TERCEROS NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	764	
			PERDIDA EN VENTA DE ACTIVOS RELACIONADAS	765	
			PERDIDA EN VENTA DE ACTIVOS RELACIONADAS	766	

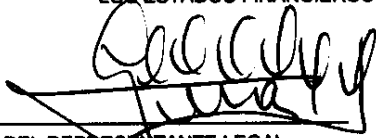
C.P.A. Yola Astudillo Ortiz

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES LARGO PLAZO NO RELACIONADOS LOCALES	443		PERDIDA EN VENTA DE ACTIVOS NO RELACIONADAS	767	
CTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES LARGO PLAZO NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	444		PERDIDA EN VENTA DE ACTIVOS NO RELACIONADAS	768	
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - LARGO PLAZO LOCALES	445		OTRAS PERDIDAS	769	
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - LARGO PLAZO DEL EXTERIOR	446		OTRAS PERDIDAS	770	
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS LOCALES	447		SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	771	91.125,58
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS DEL EXTERIOR	448		SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	772	634.561,48
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO RELACIONADOS LOCALES	449	2.946.923,09	GASTOS INDIRECTOS ASIGNADOS DESDE EL EXTERIOR POR PARTES RELACIONADAS	773	
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	450		GASTOS INDIRECTOS ASIGNADOS DESDE EL EXTERIOR POR PARTES RELACIONADAS	774	
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO NO RELACIONADOS LOCALES	451		GASTOS DE GESTION	775	54.433,16
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	452		IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	776	232.221,56
TRANSFERENCIAS CASA MATRIZ Y SUCURSALES (del exterior)	453		GASTOS DE VIAJE	777	58.944,35
CREDITO A MUTUO	454		GASTOS DE VIAJE	778	202.169,30
OBLIGACIONES EMITIDAS LARGO PLAZO	455		IVA QUE SE CARGA AL COSTO O GASTO	779	
PROVISIONES PARA JUBILACION PATRONAL	456		IVA QUE SE CARGA AL COSTO O GASTO	780	
PROVISIONES PARA DESAHUCIO	457		DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS	781	
OTRAS PROVISIONES	458		DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS	782	
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	469	2.946.923,09	DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS	783	953.939,24
PASIVOS DIFERIDOS	479		DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS	784	382.317,58
OTROS PASIVOS	489		AMORTIZACIONES	785	98.341,41
TOTAL DEL PASIVO	499	64.111.281,44	AMORTIZACIONES	786	52.644,02
CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	501	12.197.894,00	SERVICIOS PUBLICOS	787	396.988,68
(-) CAP.SUSC. NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERIA	503		SERVICIOS PUBLICOS	788	12.552,22
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	505		PAGOS POR OTROS SERVICIOS	789	2.767.750,78
RESERVA LEGAL	507	385.855,47	PAGOS POR OTROS SERVICIOS	790	2.674.399,68
OTRAS RESERVAS	509	3,66	PAGOS POR OTROS BIENES	791	39.387,13
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA EJERCICIOS ANTERIORES	513		PAGOS POR OTROS BIENES	792	68.736,50
(-) PÉRDIDA ACUMULADA EJERCICIOS ANTERIORES	515		BAJA DE INVENTARIO (INFORMATIVO)	794	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	517	4.416.805,44	TOTAL COSTOS	797	84.601.430,36
(-) PERDIDA DEL EJERCICIO	519		TOTAL GASTOS	798	9.690.632,52
TOTAL PATRIMONIO NETO	599	17.000.558,57	TOTAL COSTOS Y GASTOS	799	94.292.062,88
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	599	81.111.840,01	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	801	7.712.652,72
			PÉRDIDA	802	0,00
			(-) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	811	
			GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	815	7.712.652,72
			(-) IMPUESTO A LA RENTA	820	
			UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	850	7.712.652,72

11 - JUN 2011

C.P.A. Toña Astudillo Ortiz

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.
LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD



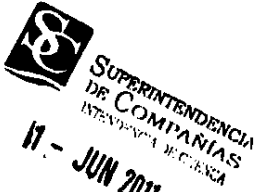
FIRMA DEL REPRESENTANTE LEGAL

NOMBRE: DR PAULO GEOVANNY CEVALLOS NEIRA
CI/RUC: 0102417334



FIRMA DEL CONTADOR

NOMBRE: SIMAS HORACIO MORAN CASTAÑO
RUC: 0905530572



17 - JUN 2011
C.P.A. Yola Astudillo Ortiz