

*Recibo
Archivado
21 Mayo/09
[Signature]*

**INFORME DE CONTROL DE CALIDAD DEL
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**

INFORME No. SC.IM.CCAUD.EX.CL.09-003

COMPAÑÍA:	INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MARQUEZ PALMAPLAST C. LTDA.	
EXPEDIENTE No.:	39405	RUC 0790098854001
ACTIVIDAD ACTUAL:	FABRICA DE PLÁSTICOS PARA BANANO	
REPRESENTANTE LEGAL:	JORGE PALACIOS MARQUEZ	
DOMICILIO:	MACHALA	
DIRECCIÓN:	KM. 1 ½ VIA PASAJE	
TELEFONO:	2962-800	FAX :
SOLICITADO POR:	PLAN DE CONTROL 2009	
FECHA DE ENTREGA AL ESPECIALISTA:	2009	
NOMBRE DEL AUDITOR EXTERNO:	CPA. ANGEL PRECIADO QUIRUMBAY	
RNAE No 510		
DIRECCION:		
TELEFONO:		FAX :

RESUMEN DEL PRONUNCIAMIENTO:

1. El informe de auditoría externa cumple con las disposiciones contenidas en la Resolución No. 02.Q.ICI.008 del 23 de abril del 2002, publicado en el Registro Oficial No. 564 del 2002.04..
2. La compañía se encuentra al día en sus obligaciones con la Institución.
3. El informe del auditor es LIMPIO CON SALVEDADEs, expresa que los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MARQUEZ PALMAPLAST C.LTDA. al 31 de diciembre del 2008 y 2007, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador.

Por lo antes expuesto, se acepta el informe presentado por el auditor.

PREPARADO POR: f) *[Signature]* **FECHA:** 2009-04-29
LCDO. FREDY SALVADOR ALFARO

REVISADO POR: f) *[Signature]* **FECHA:**
ABG. JOFRRE RODRIGUEZ RIZZO

SECCION I

CONTENIDO DEL INFORME

1. DICTAMEN : LIMPIO CON SALVEDADES	SI	NO	N/P
1.1 Dirigido a: LOS MINBROS DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS			
1.2 Lugar y Fecha del dictamen: Machala, abril 3 del 2009			
1.3 Período o períodos auditados: 31 diciembre del 2008 y 2007			
1.4 Declaración de que el informe corresponde a Auditores Externos Independientes:	X		
1.5 Identificación de los estados financieros	X		
- Estado de Situación	X		
- Estado de Resultados	X		
- Estado de Evolución del Patrimonio	X		
- Estado de Cambios en la Posición Financiera o Flujo de Efectivo	X		
- Estado de Cambios en la Posición Financiera o Flujo de Efectivo	X		
1.6 Declaración de que los estados financieros son de responsabilidad de la administración de la empresa.	X		
1.7 Declaración de que el examen ha sido realizado de acuerdo con las normas ecuatorianas de auditoria.	X		
1.8 Declaración de que el examen ha sido planificado y realizado para obtener un grado de razonable seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo.	X		
1.9 Declaración de que la auditoría incluye:			
- El examen, a base de pruebas y evidencias que respalden las cantidades y la información presentada en los estados financieros.	X		
- La evaluación y cumplimiento de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad utilizadas, de las normas legales y tributarias vigentes en el país, así como las estimaciones importantes efectuadas por la administración.	X		
- Evaluación de la presentación general de los estados financieros.	X		
1.10 Opinión sobre los estados financieros			
Tipo de opinión: LIMPIA CON SALVEDADES			
1.11 Firma de responsabilidad	X		

	SI	NO	N/P
1.12 No. de registro nacional de auditores externos: N° 510	X		
1.13 No. de licencia profesional: N°		X	
2. Estados Financieros			
Se incluyen en el informe los siguientes estados financieros:			
2.1 Estado de Situación o Balance General	X		
2.2 Estado de Resultados	X		
2.3 Estado de Evolución del Patrimonio	X		
2.4 Estado de Cambios en la Posición Financiera o Flujo de Efectivo	X		
3. Notas a los Estados Financieros			
Sección A: Para compañías nacionales anónimas, en comandita por acciones y de responsabilidad limitada. Las notas divulgan lo mencionado en el Art. 20, parágrafo III, numeral 1 de la resolución No. 02.Q.ICL.008 de 2002.04.23, respecto a:			
a) Principales principios y políticas contables adoptadas por la compañía auditada.	X		
b) Valores por cobrar por préstamos otorgados a accionistas, socios, directores, personal, compañías relacionadas y empresas con socios o accionistas mayoritarios comunes, que afecten significativamente los estados financieros.	X		
c) Detalle de inversiones en compañías relacionadas y en aquellas con socios o accionistas mayoritarios comunes, con la indicación del:			X
- Porcentaje de participación			X
- Valor nominal			X
- Valor en libros			X
- Valor patrimonial			X
d) Movimiento del rubro de propiedad, planta y equipos con indicaciones de los porcentajes de depreciación.	X		
e) Opinión sobre la razonabilidad de los avalúos de propiedad, planta y equipos y su correspondiente contabilización.	X		
f) Composición del pasivo a largo plazo, con indicación de los diferentes tipos de:	X		

	SI	NO	N/P
- Operación	X		
- Tasas de interés	X		
- Plazos	X		
- Garantías	X		
g) Movimiento de las provisiones para:			
- Incobrables	X		
- Impuestos	X		
- Beneficios Sociales	X		
- Jubilación Patronal		X	
- Otras que sean significativas	X		
h) Cuentas de resultados originadas en transacciones con: (ver viñetas) indicando si las mismas se efectuaron en términos y condiciones equiparables a otras iguales especies realizadas con terceros.	X		
- Accionistas o socios			X
- Directores, administradores y personal de la empresa			X
- Compañías relacionadas y con socios o accionistas mayoritarios comunes.	X		
i) Detalle de activos y pasivos contingentes y de cuentas de orden. Este detalle deberá poner especial énfasis en las garantías otorgadas por obligaciones propias y de terceros y señalará las razones que los motivaron.			X
j) Comentario sobre acontecimientos ocurridos entre la fecha de cierre de los estados financieros y la fecha de dictamen del auditor, siempre que estos tengan efecto significativo sobre los estados financieros de la compañía.	X		
k) Comentario sobre el cumplimiento de las medidas correctivas que hubieren sido formuladas en informes anteriores, se trate o no de auditorías recurrentes.	X		

Sección B: Para sucursales de compañías o empresas extranjeras organizadas como personas jurídicas establecidas en el Ecuador y las asociaciones que formen entre si o con compañías nacionales: Adicionalmente a la sección A, las notas deben contener lo divulgado en el Art. 20, parágrafo III, numeral 2 de la resolución No. 02.Q.ICI.008 de 2002.04.23, respecto a:

	SI	NO	N/P
a) Valores por cobrar por préstamos otorgados a: apoderados, casa matriz u otras sucursales de la matriz.			X
b) Detalle de inversiones con la matriz y con otras sucursales.			X
c) Composición del pasivo con la casa matriz o con otras sucursales.			X
d) Cuentas de resultados originadas en transacciones con la casa matriz o con otras sucursales, con indicación de si se efectuaron en términos y condiciones equiparables a otras de igual especie, realizadas con terceros.			X
e) Examen de que exista la documentación e información suficiente y adecuada de las transacciones activas, pasivas y de resultados , realizadas con las casa matriz y entre sucursales.			X
f) Comentario del cumplimiento de los contratos y compromisos objeto de la domiciliación de la sucursal, con el Estado o terceros.			X

Sección C: Para compañías de economía mixta y de las compañías anónimas con participación del Estado o de personas jurídicas de derecho publico o de derecho privado con finalidad social o pública: Además de las revelaciones contenidas en la sección A, las notas deben contener lo divulgado en el Art. 20, parágrafo III, numeral 3 de la resolución No. 02.Q.ICI.008 de 2002.04.23, respecto a:

a) Valores por cobrar a instituciones públicas o privadas con indicación de las transacciones que se realizaron.			X
b) Detalle de las inversiones efectuadas en el país y en el exterior y comentario sobre la rentabilidad obtenida, así como de sus correspondientes autorizaciones.			X
c) Composición del pasivo con instituciones públicas o privadas, con indicación de los diferentes tipos de operaciones, tasas de interés, plazos y garantías.			X
d) Comentario sobre la razonabilidad de los desembolsos efectuados y reconocidos en los resultados del periodo, con indicación de que si estos se efectuaron con base al presupuesto de la compañía.			X
e) Composición de la propiedad, planta y equipos y verificación de que si las nuevas adquisiciones se encuentran autorizadas, presupuestadas y si son necesarias para el cumplimiento del fin social de la compañía: Comentario sobre los sistemas implementados para un adecuado control y mantenimiento de estos bienes.			X
f) Verificación de los seguros contratados y comentario de que si éstos cubren el riesgo de potenciales siniestros.			X

	SI	NO	N/P
g) Comentario sobre el cumplimiento de normas y procedimientos de la compañía, así como de los convenios y contratos que hubiere suscrito la compañía auditada con indicación de que si éstos cuentan con las autorizaciones requeridas, hayan sido presupuestados, se han realizado con transparencia y garantizan la conservación y mejora de los recursos del Estado.			X
h) Descripción de los controles estadísticos por la compañía tendentes a salvaguardar las propiedades del Estado y prevenir fraudes e irregularidades.			X
i) Comentario sobre los presupuestos anuales de inversión y gastos con indicación de que si éstos se ciñen al objeto social de la compañía, garantizan el mantenimiento del patrimonio, el desarrollo de la compañía y evitan perjuicios.			X

CONCLUSIONES

4. OPINIÓN: Limpia con salvedades
5. El informe de auditoria externa cumple con las disposiciones contenidas en la Resolución No. 02.Q.ICI.008 del 23 de abril del 2002, publicado en el Registro Oficial No. 564 del 2002.04.26.
6. **Cumplimiento** de obligaciones: la compañía se encuentra al día en sus obligaciones con la Institución.
7. El informe del auditor es LIMPIO CON SALVEDADES, expresa que los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MARQUEZ PALMAPLAST C.LTDA. al 31 de diciembre del 2008 y 2007, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador.

SECCION VII

ANALISIS DE LA OPINIÓN

SECCION VIII

CONCLUSIONES

Del análisis del informe de auditoría externa, practicado a los estados financieros de la compañía INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MARQUEZ PALMAPLAST C. LTDA., por el ejercicio económico del 2008, se concluye lo siguiente:

- 1 OPINIÓN: Limpia con salvedades
- 2 El informe de auditoría externa cumple con las disposiciones contenidas en la Resolución No. 02.Q.ICI.008 del 23 de abril del 2002, publicado en el Registro Oficial No. 564 del 2002.04.26;.
- 3 **Cumplimiento** de obligaciones: la compañía se encuentra al día en sus obligaciones con la Institución.

4

El informe del auditor es LIMPIO CON SALVEDADEES, expresa que los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MARQUEZ PALMAPLAST C.LTDA. al 31 de diciembre del 2008 y 2007, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador.

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ "PALMAPLAST" CÍA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

POR LOS AÑOS TERMINADOS

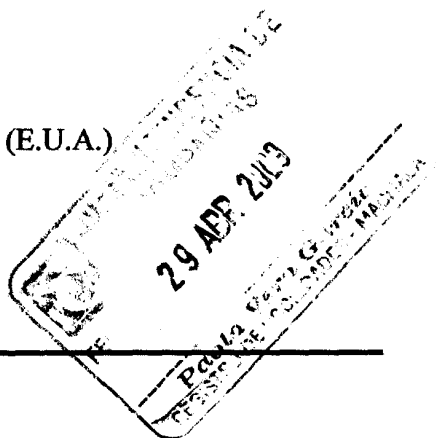
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)
 NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad
 NIC - Normas Internacionales de Contabilidad



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

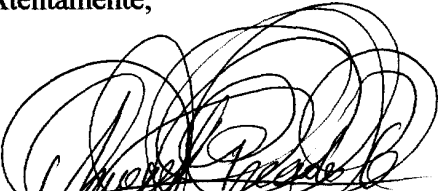
A la Asamblea General de Accionistas

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ "PALMAPLAST" CÍA. LTDA.

1. He auditado los Balances Generales adjuntos de **INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ "PALMAPLAST" CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2008 y 2007, y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en los resultados de nuestra Auditoria.
2. Nuestra Auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas en el Ecuador. Estas Normas requieren que una Auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación de los Estados Financieros. Consideramos que nuestra Auditoria provee una base razonable para expresar nuestra opinión.
3. Al 31 de Diciembre nuestra participación en la toma física de inventarios fue en forma selectiva a los ítems de mayor importancia tales como materia prima y materiales, procedimiento con el cual hemos podido satisfacernos de la razonabilidad de las cifras presentadas tanto en el rubro del Costo de Ventas como de sus Inventarios dentro de los Estados Financieros.
4. La determinación del porcentaje de reserva legal se aplicó adecuadamente, luego de determinar la utilidad líquida, así como también el cálculo de la reinversión de la utilidad de la compañía, la participación 15 % a la utilidad de los trabajadores y el respectivo 25 % de impuesto a la renta de la utilidad del ejercicio económico del año terminado al 31 de diciembre del 2008.
5. En nuestra opinión, excepto por los ajustes, reclasificaciones y/o divulgaciones adicionales que produjeren las observaciones descritas en el párrafo 3, los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ "PALMAPLAST" CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del

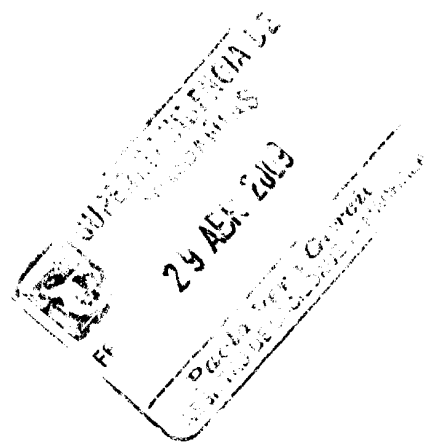
2008 y 2007, los Resultados de sus operaciones, los Cambios en su Patrimonio y sus Flujos de Efectivo por los años terminados en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

Atentamente,



CPA Angel Preciado Quirumbay
SC-RNAE No. 510

Abril 3 del 2009



INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ "PALMAPLAST" CIA. LTDA.**BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTAS	2.008	2.007
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y Bancos	3	20.898	21.201
Cuentas por Cobrar	4	853.897	875.395
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados	5	535.032	1.194.764
Cuentas por Cobrar Accionistas y Relacionados	5	188.991	-
Inventarios	6	1.478.980	1.389.046
Otros Activos Corrientes		4.952	5.775
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		3.082.750	3.486.181
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, Maquinarias y Equipos	7	1.444.630	1.702.748
Otros Activos No Corrientes	8	656	1.703
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		1.445.286	1.704.451
TOTAL ACTIVOS		4.528.036	5.190.632
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Sobregiros Bancarios	3	33.462	158.384
Cuentas por Pagar Proveedores	9	952.333	1.212.148
Cuentas por Pagar Compañías Relacionadas	10	5.453	83.747
Pasivos Acumulados	11	140.736	172.149
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1.131.984	1.626.428
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones Del Exterior a Largo Plazo	12	401.463	396.777
Cuentas por Pagar Accionistas	13	322.193	536.325
Cuentas por Pagar diferidas		4.423	-
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		728.079	933.102
		1.860.063	
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (Según Estado Adjunto)	14	2.667.973	2.631.102
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4.528.036	5.190.632

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos Balances Generales

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ "PALMAPLAST" CIA

ESTADO DE RESULTADOS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTA	2.008	2.007
INGRESOS	15		
Ventas Netas		6.061.970	6.354.969
(-) Costo de Venta	15	(5.216.668)	(5.336.086)
UTILIDAD BRUTA		845.302	1.018.883
GASTOS OPERACIONALES	15		
(-) Gastos de Administración		332.805	549.831
(-) Gastos de Ventas		256.200	260.638
(-) Gastos Financieros		50.330	111.133
TOTAL GASTOS		639.335	921.602
UTILIDAD OPERACIONAL		205.967	97.281
OTROS INGRESOS Y EGRESOS			
(+) Otros Ingresos		41.705	59.642
(-) Otros Egresos		(20.000)	(1.206)
TOTAL INGRESOS Y EGRESOS		21.705	58.436
Utilidad antes de participación de trabajadores		227.672	155.717
<u>Menos</u>			
15% Participación de Trabajadores		(34.151)	(36.255)
25% Impuesto a la Renta		(32.778)	(44.660)
5% Reserva Legal		(8.037)	(7.786)
Utilidad del Ejercicio		152.706	67.016

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ "PALMAPLAST" CIA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aportes para Futuro Aumento de Capital	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldos al 1 de Enero del 2007	675.038	71.775	36.142	552.806	73.744	43.572	1.453.077
Transacciones del año:							
Transferencia de Utilidades	-	-	-	-	43.572	(43.572)	-
Reversión Ajustes Aplicado en el Período 2005	(3)	3	-	-	-	-	-
Incremento por Aportaciones para Futuras Capitalizaciones		1.103.223	-	-	-	-	1.103.223
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	155.717	155.717
Apropiaciones 2.007							
15% Participación de Trabajadores	-	-	-	-	-	(36.255)	(36.255)
25% Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	(44.660)	(44.660)
5% Reserva Legal	-	-	7.786	-	-	(7.786)	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2007	675.035	1.175.001	43.928	552.806	117.316	67.016	2.631.102
Transacciones del año:							
Transferencia de Utilidades	-	-	-	-	(123.906)	(67.016)	(190.922)
Incremento por Aportaciones para Futuras Capitalizaciones	67.050	-	-	-	-	-	67.050
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	227.672	227.672
Apropiaciones 2.008							
15% Participación de Trabajadores	-	-	-	-	-	(34.151)	(34.151)
25% Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	(32.778)	(32.778)
5% Reserva Legal	-	-	8.037	-	-	(8.037)	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2008	742.085	1.175.001	51.965	552.806	(6.590)	152.786	2.667.973

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ "PALMAPLAST" CIA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2.008</u>	<u>2.007</u>
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:</u>		
Utilidad del Ejercicio	227.672	155.717
Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo		
Depreciaciones y Amortizaciones	348.370	345.275
Provision Cuentas Incobrables	3.641	4.971
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Disminucion) de Documentos y Cuentas por Cobrar	445.226	148.468
(Aumento) Inventarios	(89.934)	271.828
(Aumento) Pagos Anticipados	-	-
(Disminucion) Otros Activos	823	(5.776)
(Disminucion) de Documentos y Cuentas por Pagar	(338.110)	(97.016)
(Disminucion) Pasivos Acumulados	(31.416)	29.811
(Disminucion) Obligaciones Fiscales	-	25.420
<u>Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación</u>	<u>566.272</u>	<u>878.699</u>
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Inversión:</u>		
Adquisicion de Activos Fijos	(153.914)	(164.671)
<u>Efectivo Neto Utilizado de Actividades de Inversión</u>	<u>(153.914)</u>	<u>(164.671)</u>
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Financiamiento:</u>		
(Disminucion) de Obligaciones Bancarias y Financieras	(120.235)	33.473
(Disminucion) Compañías Relacionadas	(78.294)	(586.767)
(Disminucion) Cuenta de Accionistas	(214.132)	(205.676)
(Aumento) Pasivo a Largo Plazo	-	-
<u>Efectivo Neto Utilizado de Actividades de Financiamiento</u>	<u>(412.661)</u>	<u>(758.970)</u>
Disminucion Neta del Efectivo	(303)	(44.942)
Efectivo y Equivalentes del Efectivo al Inicio del Periodo	21.201	66.143
Efectivo y Equivalentes del Efectivo al Final del Periodo	<u>20.898</u>	<u>21.201</u>

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ "PALMAPLAST" CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

1.- OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

PALMAPLAST CÍA. LTDA., fue constituida el 13 de Agosto de 1977 en la ciudad de Machala, provincia de El Oro, e inscrita en el Registro Mercantil el 1 de Septiembre del mismo año.

Su actividad principal es exclusivamente la industrialización y comercialización interna de fundas plásticas y etiquetas impresas en diferentes tamaños para empaque del banano y otras frutas tropicales.

2.- RESUMEN DE POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

a) Base de Presentación

Los Estados Financieros adjuntos son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en Marzo del 2000. Sus registros contables son preparados de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador y Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) emitidas por la Federación Nacional de Contadores Públicos y aprobadas por la Superintendencia de Compañías.

Hasta el 31 de diciembre del 2006, la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador, ha emitido veintisiete NEC, las cuales son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) de las cuales se derivan, no obstante, las NEC emitidas no han sido actualizadas considerando los cambios o enmiendas recientes efectuadas en las NIC. En el futuro se planea adoptar todas las NIC; sin embargo, actualmente para aquellas situaciones específicas que no están consideradas en las NEC se recomienda que las NIC provean los lineamientos a seguirse como Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en la República del Ecuador. Para fines tributarios, las NEC deberán considerar las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, así como de otras normas legales o reglamentarias de carácter tributario.

b) Reconocimiento de Ingresos y Gastos

La compañía reconoce sus ingresos por la venta de productos relacionados con su actividad principal, a través del método devengado. Los gastos se registran en el momento que se incurren.

c) Provisión para Cuentas Incobrables

Es registrada en resultados y se calcula sobre la base de lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

d) Propiedades, Maquinarias y Equipos

Están registradas al costo de adquisición. Las erogaciones por mantenimiento, reparaciones mayores, así como de nuevas adquisiciones se cargan al costo o gasto al incurrirse en ellos. La depreciación se calcula por el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales.

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ "PALMAPLAST" CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

Instalaciones	10%
Muebles y Equipos de Oficina	10%
Equipos de Computación	33.33%
Equipos de Comunicación	10%
Vehículos	20%

e) Beneficios Sociales

Están registrados, con cargo a los resultados del periodo. Los Principios de Contabilidad requieren que los gastos acumulados, incluidos los beneficios sociales sean registrados sobre la base del devengado.

f) Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada, y sirve para absorber pérdidas incurridas y utilizadas como Aportes para Futuro Aumento de Capital.

g) Reserva de Capital

De acuerdo con la Resolución N° 01.Q.ICL.017 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el R.O N° 483 del 28 de Diciembre del 2001, el saldo de la cuenta Reserva de Capital no podrá distribuirse como utilidades, ni utilizadas para pagar capital suscrito no pagado, en cambio podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y la del último ejercicio concluido si las hubiere, y de la compresión contable del saldo deudor de la cuenta Reserva por Valuación o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la compañía.

h) Participación de Trabajadores

De acuerdo con la disposición del Régimen Laboral Ecuatoriano, las sociedades pagaran a sus trabajadores el 15% de la utilidad obtenida en el ejercicio económico

i) Impuesto renta

La Ley de Régimen tributario Interno y su Reglamento de aplicación que las sociedades nacionales pagaran sobre la utilidad después del 15% de impuestos a la renta en el caso de reinversión de utilidades.

3.- EFECTIVO DISPONIBLE

El siguiente es un resumen del efectivo en Caja y Bancos, al 31 de diciembre del 2008 y 2007:

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ "PALMAPLAST" CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

	<u>2.008</u>	<u>2.007</u>
	(Dólares)	
Caja	500	500
Bancos (1)	20.398	20.701
Subtotal	20.898	21.201
(-) Sobregiros Bancarios (2)	(33.462)	(158.384)
Total:	<u>(12.564)</u>	<u>(137.183)</u>

(1) Al cierre del periodo 2008, está representado por los saldos disponibles en las cuentas bancarias y que fueron conciliados con los estados de cuenta bancarios y las conciliaciones respectivas.

(2) Valores mantenidos en las cuentas corrientes dólares del Banco de Guayaquil y cuyos sobregiros ocasionados son por lo general eventuales.

4.- CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es un resumen de Cuentas por Cobrar, al 31 de diciembre del 2008 y 2007:

	<u>2.008</u>	<u>2.007</u>
	(Dólares)	
Clientes (1)	420.557	597.720
(-) Provision Para Cuentas Incobrales (2)	(38.639)	(34.998)
Subtotal Cliente Neto	381.918	562.722
Empleados	55.138	21.530
Anticipo a Proveedores	10.333	59.150
Deudores Varios (3)	107.167	48.690
Credito Fiscal (4)	236.865	158.530
Deposito en Garantia (5)	23.133	24.773
Otras Cuentas por Cobrar (6)	39.343	-
Subtotal Otras Cuentas por Cobrar	471.979	312.673
Total:	<u>853.897</u>	<u>875.395</u>

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ "PALMAPLAST" CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

- (1) Al 31 de diciembre del 2008, las cuentas por cobrar clientes están representadas por facturas generadas por las ventas a crédito de fundas plásticas y etiquetas impresas, necesarias para el empaque de banano, con vencimiento entre 30 y 45 días, dependiendo de la política que disponga la Gerencia.

Cabe indicar que este saldo incluye USD \$ 37,610 que corresponden a cartera vencida e incobrable que proviene desde los años 2002 y 2003 y cuyo valor luego de pasar por un proceso legal por medio de la firma de Abogados LAW ADVISOR S.A, se volvieron irrecuperables, por lo cual se debe efectuar su respectiva baja de la provisión de créditos incobrables.

- (2) Conforme lo establece la ley de régimen tributario y su reglamento interno, la provisión de cuentas incobrables no excede el límite máximo que es del 10% sobre el saldo de la cartera por cobrar clientes comerciales.
- (3) Así también se encuentra US \$ 6,897 que comprenden a facturas por cobrar a ex vendedores y US \$ 3.467 de facturas por cobrar de otros clientes provenientes de años anteriores (2002 y 2005); saldos por los cuales no se ha iniciado ninguna acción legal para su recuperación, sin embargo la compañía espera cumplir la antigüedad de dichos valores dentro de sus registros contables, para poder darles de baja, de acuerdo a las disposiciones tributarias establecidas.
- (4) Está representada por US\$ 183,127 de retenciones en la Fuente del Impuestos Retenidos de años anteriores y no utilizados en declaraciones futuras. US\$ 53,738 de IVA a favor de la empresa.
- (5) Corresponde a valores de cheques entregados a verificadores de aduana en concepto de importaciones en tránsito.
- (6) En otras cuentas por cobrar incluyen valores que provienen de saldos débitos de la cuenta por pagar proveedores del exterior, conforme al siguiente detalle:

Xsys Prin Solutions	666
Intermarket Corporation	183
Carnevalli	359
GLB Machinery	3.547
Polimaquinarias Indust. E Comercio Ltda.	34.588
Total:	<u><u>39.343</u></u>

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ "PALMAPLAST" CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

5.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS

El siguiente en un resumen de las principales transacciones que la compañía ha mantenido con clientes relacionados, al 31 de Diciembre del 2008 y 2007:

	<u>2.008</u>	<u>2.007</u>
	(Dólares)	
In. Car. Palm. Industria Cartonera Palmar S.A.	82.230	479.007
Fumipalma Cia. Ltda.	-	-
Seprisur Cia. Ltda.	20.487	69.122
Agrocomercio Palmar Cia. Ltda	64.030	60.630
Icapar S.A.	-	50
Frutexpalm Cia. Ltda.	-	21.138
Trade Palm S.A.	70.962	104.286
Ciaegpa Cia. Ltda.	107.108	129.053
Cipal (Fundas)	334.828	309.936
Comercializadora Palacios Franco	15.280	12.962
Palacios Palacios César Aníbal	160	-
Palacios Palacios Herminio	3.433	-
Palacios Márquez Xavier Euclides	5.896	-
Palacios Márquez Jenny Elizabeth	15.000	-
Otros Menores	4.609	8.580
Total:	<u>724.023</u>	<u>1.194.764</u>

6.- INVENTARIO

El siguiente es un resumen de Inventarios, al 31 de diciembre del 2008 y 2.007:

	<u>2.008</u>	<u>2.007</u>
	(Dólares)	
Materia Prima	1.013.118	971.478
Materiales y Suministros	235.020	162.462
Productos en Proceso	58.472	37.249
Productos Terminados	170.455	191.439
Subtotal	<u>1.477.065</u>	<u>1.362.628</u>
Importacione en Transito	1.915	26.418
Total:	<u>1.478.980</u>	<u>1.389.046</u>

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ "PALMAPLAST" CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

Los inventarios están relacionados con materias primas y otros materiales necesarios para la producción de fundas y etiquetas.

Los productos terminados están destinados a satisfacer la demanda de clientes locales y del exterior.

7.- PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

El siguiente es un resumen de Propiedades, Maquinarias y Equipos, al 31 de diciembre del 2008 y 2.007:

	<u>SALDO</u> <u>31-dic-07</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>BAJAS</u>	<u>AJUSTES</u> <u>RAJES</u>	<u>SALDO</u> <u>31-dic-08</u>
Terreno	54.364	-	(15.664)	-	38.700
Instalaciones y Adecuaciones	27.240	-	-	-	27.240
Maquinarias y Equipos	3.395.974	56.422	-	-	3.452.396
Muebles y Equipos de Oficina	45.599	1.492	-	-	47.091
Vehiculos	314.886	44.959	(63.209)	6.900	303.536
Equipos de Computacion	71.851	43.366	-	-	115.217
Equipos de Telecomunicacion	3.458	7.675	-	-	11.133
Equipos de Guardiania	2.034	-	-	-	2.034
Total Costo	3.915.406	153.914	(78.873)	6.900	3.997.347
(-) Depreciacion Acumulada	(2.212.658)	(348.370)	15.211	(6.900)	(2.552.717)
Total:	<u>1.702.748</u>	<u>(194.456)</u>	<u>(63.662)</u>	<u>-</u>	<u>1.444.630</u>

8.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Otros Activos No Corrientes al 31 de diciembre del 2008 y 2007:

	<u>2.008</u>	<u>2.007</u>
	(Dólares)	
Gastos de Constitucion	1.580	1.580
Sistemas y Programas de Computacion	2.582	2.582
Subtotal	4.162	4.162
(-) Amortizacion Acumulada	(3.506)	(2.458)
Total:	<u>656</u>	<u>1.704</u>

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ “PALMAPLAST” CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

9.- CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de las Cuentas por Pagar Proveedores al 31 de diciembre del 2008 y 2007:

	<u>2.008</u>	<u>2.007</u>
	(Dólares)	
<u>Proveedores Locales (1)</u>	57.848	162.988
Subtotal	57.848	162.988
<u>Proveedores Del Exterior (2)</u>		
Geochen International Corp.	-	135.363
Muehlstein	-	113.925
Aimco Pesticides Limited	-	24.258
GBL Machinery	-	(3.547)
Vinmar International	53.043	-
Makhteshim Chemicals	74.400	-
Rotometrics	-	1.028
LG Chem	-	57.456
Entec International	64.400	-
Montechem International Inc.	24.575	-
Westlake Vinyls Company LP	75.740	56.735
C.T. International	-	11.960
Kospol Co. Ltda.	-	163.480
XSYS Print Solutions	-	59
Ritrama S.A.	-	42.619
Brasken S.A.	474.453	154.440
Mercodevelopment Corp.	-	57.780
Tricon Energy Ltda.	45.288	227.500
Arclad S.A.	-	3.585
Polimaquinas	-	2.520
Va Intertrading	38.092	-
Otros Proveedores	44.494	-
Subtotal	894.485	1.049.161
Total:	<u>952.333</u>	<u>1.212.149</u>

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ "PALMAPLAST" CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

- (1) Proveedores Locales, está representado por obligaciones adquiridas con los diversos proveedores que tiene la entidad, por la compra de bienes, servicios y materiales relacionados con el giro ordinario del negocio.
- (2) Proveedores del Exterior, corresponde a valores originados por la importación de materiales y materias primas necesarias para la producción y comercialización de productos relacionados con la actividad de la compañía.

10.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las Cuentas por Pagar a Compañías Relacionadas al 31 de diciembre del 2008 y 2007:

	<u>2.008</u>	<u>2.007</u>
	(Dólares)	
Fertipalma Cia. Ltda. (1)	5.453	-
Fumipalma	-	83.747
Total:	<u>5.453</u>	<u>83.747</u>

- (1) Corresponde a préstamo obtenido con dicha entidad, los cuales generan intereses y no tienen fecha definida de vencimiento, sin embargo las cancelaciones se realizan de acuerdo a convenio mutuo entre las partes.

11.- PASIVOS ACUMULADOS

El siguiente es un resumen de Pasivos Acumulados por Pagar al 31 de Diciembre del 2008 y 2007:

	<u>2.008</u>	<u>2.007</u>
	(Dólares)	
Beneficios Sociales	51.688	69.624
Obligaciones Patronales	7.200	7.065
Multas, Retenciones e Indemnizaciones	14.224	13.878
Impuesto a la Renta 2008	32.778	44.660
Utilidades a Trabajadores (1)	34.846	36.922
Total:	<u>140.736</u>	<u>172.149</u>

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ "PALMAPLAST" CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

- (1) Incluyen US \$ 34,151 correspondiente a participaciones de los trabajadores del periodo 2008 y US \$ 695 de utilidades no distribuidas de años anteriores, los mismos que de acuerdo a disposiciones del Régimen Laboral, estos valores deben ser reportados y liquidados a los trabajadores a través del Ministerio de Trabajo, lo cual hasta la fecha de emisión de este informe no ha sido realizado.

12.- PRESTAMOS DEL EXTERIOR A LARGO PLAZO

A Diciembre 31 del 2008 y 2007, el saldo de dicha cuenta presenta los siguientes saldos:

	<u>2.008</u>	<u>2.007</u>
	(Dólares)	
Banco del Pacifico (1)	89.538	-
Banco de Guayaquil (2)	311.925	-
Agro Baltic Ltda. Inc.	-	396.777
Total:	<u>401.463</u>	<u>396.777</u>

- (1) En marzo 20 del 2008, se contrajo un préstamo hipotecario por US\$ 100,000, con una tasa de interés del 8,9533% anual, con una tabla de amortización gradual cuyo pago del capital más los intereses es en forma mensual cada 30 días, con un vencimiento final al 24 de abril del 2010.
- (2) En octubre 31 del 2008, se contrajo un préstamo por US\$ 480,000, con una tasa de interés del 10,71% anual, con una tabla de amortización gradual cuyo pago del capital más los intereses es en forma mensual cada 30 días, con un vencimiento final al 20 de marzo del 2010.

Garantías del Préstamo.- Dichos préstamos se encuentra abalizadas mediante garantías efectivas y pagarés suscrito con cada una de estas instituciones financieras y Palmaplast Cía. Ltda.

13.- CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

El siguiente es un resumen de las Cuentas por Pagar Accionistas a Largo Plazo al 31 de diciembre del 2008 y 2007:

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ "PALMAPLAST" CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

	<u>2.008</u>	<u>2.007</u>
	(Dólares)	
Jorge Palacios Marquez	322.193	536.325
Total:	<u>322.193</u>	<u>536.325</u>

La obligación contraída con el accionista, no genera interés alguno y no tiene fecha definida de vencimiento, sin embargo la cancelación de dicho valor se la realiza por convenio mutuo, según lo dispongan las partes acordantes.

14.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2008 y 2007, el capital social de la compañía es de US \$ 675.035, cuyo detalle se muestra a continuación:

	<u>2.008</u>	<u>2.007</u>
	(Dólares)	
Eco. Jorge Palacios Márquez	148.417	135.007
Ing. Darwin Palacios Márquez	148.417	135.007
Ing. Danilo Palacios Márquez	148.417	135.007
Lcda. Jenny Palacios Márquez	148.417	135.007
Sr. Euclides Palacios Márquez	148.417	135.007
Total:	<u>742.085</u>	<u>675.035</u>

15.- OTROS INGRESOS

	<u>2.008</u>
Ventas Netas	6.061.970
Costo de Venta, Materia Prima y Materiales	(4.595.291)
Gastos de Fabricación y Operación	(1.280.712)
Otros Ingresos	41.660
Total:	<u>227.627</u>

INDUSTRIA DE PLÁSTICOS PALACIOS MÁRQUEZ "PALMAPLAST" CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007

Las ventas se encuentran soportadas con respectivas facturación a clientes nacionales como extranjeros, de las cuales luego de deducido los costo, gastos de operación y sumado los otros ingresos, se genera una utilidad antes de participación a los empleados, impuesto a la renta y de efectuar la reserva legal del 5%, por US\$ 227,627

Los gastos de fabricación y de operación, se encuentran concentrados en sueldos y beneficios sociales, gasto de depreciación, luz y fuerza motriz y otros gastos normales de operación, los cuales se encuentran adecuadamente sustentados con planillas de pago y aportaciones al Seguros Social y facturas autorizadas por el Servicios de Rentas Internas, las cuales sustentas los respectivos costos y gastos

En otros ingresos se incluyen intereses ganados en préstamos realizados a las Compañías Relacionadas, utilidad en ventas de activos fijos y otros ingresos operacionales.

16.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2008 y la fecha de emisión del presente informe (Abril 3 del 2009) no se han producido situaciones que en la opinión de la Administración de la compañía podrían tener un efecto importante dentro de los Estados Financieros adjuntos.