



# SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

RAZÓN SOCIAL	PALPALON S.A
DIRECCIÓN	AV. GRANADOS E14-947 Y AZUCENAS
EXPEDIENTE	89850
RUC	1791753305001
AÑO	2011
FORMULARIO	SC.NIF.89850.2011.1
ROS (DD/MM/AAAA)	09/03/2012

## CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

CUENTA	CÓDIGO	INICIO DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN			FINAL DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN		
		SALDOS NEC US\$	AJUSTES POR CONVERSIÓN	SALDOS NIIF EXTRACONTABLES US\$	SALDOS NEC US\$	AJUSTES POR CONVERSIÓN	SALDOS NIIF EXTRACONTABLES US\$
		DEBE US\$	HABER US\$	DEBE US\$	HABER US\$		
ACTIVO	1	17.648.032,85		17.648.032,85	18.983.589,13	3.791.852,00	22.775.441,13
ACTIVO CORRIENTE	101	527.892,52		527.892,52	1.075.423,71		1.075.423,71
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	10101	48.924,19		48.924,19	134.004,12		134.004,12
ACTIVOS FINANCIEROS	10102	85.188,68		85.188,68	251.651,19		251.651,19
ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	1010201						
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	1010202						
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1010203						
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO	1010204						
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	1010205	29.655,77		29.655,77	78.897,09		78.897,09
ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE GENERAN INTERESES	101020501	29.655,77		29.655,77	78.897,09		78.897,09
ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENERAN INTERESES	101020502						
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	1010206						
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	1010207						
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1010208	55.532,91		55.532,91	172.754,10		172.754,10
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	1010209						
INVENTARIOS	10103	309.503,30		309.503,30	605.219,11		605.219,11
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	1010301						
INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	1010302						
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	1010303	309.503,30		309.503,30	605.219,11		605.219,11
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN LA PRESTACIÓN DE SERVICIO	1010304						
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERÍA EN ALMACÉN - PRODUCIDO POR LA COMPANÍA	1010305						
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERÍA EN ALMACÉN - COMPRADO DE TERCEROS	1010306						
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	1010307						
OBRAS EN CONSTRUCCIÓN	1010308						
OBRAS TERMINADAS	1010309						
MATERIALES O BIENES PARA LA CONSTRUCCIÓN	1010310						
INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	1010311						
OTROS INVENTARIOS	1010312						
(-) PROVISIÓN POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS PÉRDIDAS EN EL INVENTARIO	1010313						
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	10104	12.529,87		12.529,87			
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010401	12.529,87		12.529,87			
ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010402						
ANTICIPOS A PROVEEDORES	1010403						
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	1010404						
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10105	54.811,85		54.811,85	84.549,29		84.549,29
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	1010501						

CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA ( I. R.)	1010502	54.811,85		54.811,85	84.549,29			84.549,29
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	1010503							
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	10106							
CONSTRUCCIONES EN PROCESO (NIC 11 Y SECC.23 PYMES)	10107	16.934,63		16.934,63				
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	10108							
ACTIVO NO CORRIENTE	102	17.120.140,33		17.120.140,33	17.908.165,42	3.791.852,00		21.700.017,42
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	10201	16.652.094,45		16.652.094,45	5.685.845,43	3.762.268,00		9.448.113,43
TERRENOS	1020101	1.382.150,29		1.382.150,29	2.677.926,38	3.762.268,00		6.440.194,38
EDIFICIOS	1020102	416.226,67		416.226,67	567.485,77			567.485,77
CONSTRUCCIONES EN CURSO	1020103	4.067.811,24		4.067.811,24	77.561,04			77.561,04
INSTALACIONES	1020104							
MUEBLES Y ENSERES	1020105	65.624,88		65.624,88	66.310,04			66.310,04
MAQUINARIA Y EQUIPO	1020106	252.426,83		252.426,83	488.777,13			488.777,13
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	1020107							
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	1020108	26.109,00		26.109,00	65.369,67			65.369,67
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	1020109	126.259,03		126.259,03	167.119,21			167.119,21
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020110	13.780.851,91		13.780.851,91	2.532.465,88			2.532.465,88
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	1020111							
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020112	-3.465.365,40		-3.465.365,40	-957.169,69			-957.169,69
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020113							
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	1020114							
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011401							
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011402							
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011403							
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	10202							
TERRENOS	1020201							
EDIFICIOS	1020202							
(-) DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020203							
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020204							
ACTIVOS BIOLOGICOS	10203							
ANIMALES VIVOS EN CRECIMIENTO	1020301							
ANIMALES VIVOS EN PRODUCCIÓN	1020302							
PLANTAS EN CRECIMIENTO	1020303							
PLANTAS EN PRODUCCIÓN	1020304							
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020305							
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020306							
ACTIVO INTANGIBLE	10204				11.723.869,05			11.723.869,05
PLUSVALÍAS	1020401							
MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, CUOTAS PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES	1020402							
ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION	1020403							
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVO INTANGIBLE	1020404				-3.962.801,94			-3.962.801,94
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE	1020405							
OTROS INTANGIBLES	1020406				15.686.670,99			15.686.670,99
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	10205							
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	10206	463.045,88		463.045,88	479.691,84	29.584,00		509.275,84
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020601							
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020602							
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	1020603	463.045,88		463.045,88	479.691,84	29.584,00		509.275,84
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES DE ACTIVOS FINANCIEROS NO	1020604							

CORRIENTES						
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	10207	5.000,00		5.000,00	18.759,10	18.759,10
INVERSIONES SUBSIDIARIAS	1020701					
INVERSIONES ASOCIADAS	1020702					
INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS	1020703					
OTRAS INVERSIONES	1020704	5.000,00		5.000,00		
(-) PROVISIÓN VALUACIÓN DE INVERSIONES	1020705					
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	1020706				18.759,10	18.759,10
PASIVO	2	9.705.085,69		9.705.085,69	10.497.056,19	546.437,00
PASIVO CORRIENTE	201	1.583.511,31		1.583.511,31	1.044.171,88	546.437,00
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADO	20101					
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS	20102					
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20103	93.251,52		93.251,52	582.858,92	582.858,92
LOCALES	2010301	93.251,52		93.251,52	582.858,92	582.858,92
DEL EXTERIOR	2010302					
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20104	703.643,35		703.643,35	172.095,32	172.095,32
LOCALES	2010401	703.643,35		703.643,35	172.095,32	172.095,32
DEL EXTERIOR	2010402					
PROVISIONES	20105					
LOCALES	2010501					
DEL EXTERIOR	2010502					
PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	20106					
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	20107	261.616,44		261.616,44	289.217,64	289.217,64
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	2010701	261.616,44		261.616,44	203.343,11	203.343,11
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010702					
CON EL IESS	2010703					
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	2010704					
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010705				85.874,53	85.874,53
DIVIDENDOS POR PAGAR	2010706					
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	20108	525.000,00		525.000,00		
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	20109					
ANTICIPOS DE CLIENTES	20110					
PASIVOS DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON LOS ACTIVOS NO CORRIENTES Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	20111					
PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20112					546.437,00
JUBILACIÓN PATRONAL	2011201					146.437,00
OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS	2011202					400.000,00
OTROS PASIVOS CORRIENTES	20113					
PASIVO NO CORRIENTE	202	8.121.574,38		8.121.574,38	9.452.884,31	9.452.884,31
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	20201					
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20202	3.189.681,91		3.189.681,91	6.952.884,31	6.952.884,31
LOCALES	2020201	3.189.681,91		3.189.681,91	6.952.884,31	6.952.884,31
DEL EXTERIOR	2020202					
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20203				2.500.000,00	2.500.000,00
LOCALES	2020301				2.500.000,00	2.500.000,00
DEL EXTERIOR	2020302					
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS	20204	4.570.280,74		4.570.280,74		
LOCALES	2020401	4.570.280,74		4.570.280,74		
DEL EXTERIOR	2020402					
OBLIGACIONES EMITIDAS	20205					
ANTICIPOS DE CLIENTES	20206					
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20207					
JUBILACIÓN PATRONAL	2020701					
OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	2020702					

OTRAS PROVISIONES	20208						
PASIVO DIFERIDO	20209						
INGRESOS DIFERIDOS	2020901						
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	2020902						
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	20210	361.611,73		361.611,73			
PATRIMONIO NETO	3	7.942.947,16		7.942.947,16	8.486.532,94	546.437,00	3.791.852,00
CAPITAL	301	982.400,00		982.400,00	1.162.480,00		1.162.480,00
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	30101	982.400,00		982.400,00	1.162.480,00		1.162.480,00
(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA	30102						
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	302	6.999.200,00		6.999.200,00	6.999.200,00		6.999.200,00
PRIMA POR EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	303						
RESERVAS	304	114.676,72		114.676,72	114.676,72		114.676,72
RESERVA LEGAL	30401	109.414,96		109.414,96	109.414,96		109.414,96
RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	30402	5.261,76		5.261,76	5.261,76		5.261,76
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	305						
SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	30501						
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	30502						
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	30503						
OTROS SUPERAVIT POR REVALUACIÓN	30504						
RESULTADOS ACUMULADOS	306	-153.329,56		-153.329,56	-153.329,56	546.437,00	3.791.852,00
GANACIAS ACUMULADAS	30601						
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	30602	-153.329,56		-153.329,56	-153.329,56		-153.329,56
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	30603					546.437,00	3.791.852,00
RESERVA DE CAPITAL	30604						
RESERVA POR DONACIONES	30605						
RESERVA POR VALUACIÓN	30606						
SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE INVERSIONES	30607						
RESULTADOS DEL EJERCICIO	307				363.505,78		363.505,78
GANANCIA NETA DEL PERÍODO	30701				363.505,78		363.505,78
(-) PÉRDIDA NETA DEL PERÍODO	30702						

EL REPRESENTANTE LEGAL DECLARA QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.

LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

#### SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

CERTIFICO Que el presente balance ha sido enviado electrónicamente por el Representante Legal en virtud de una Declaración de Responsabilidad firmada por éste que obvia las firmas autógrafas. Esta copia es fiel reproducción del documento que consta en nuestros archivos.

Este documento será válido sólo y únicamente con la certificación y firma del funcionario de la Superintendencia de Compañías autorizado para el efecto.