

**INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE**

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTIVOS DE PALESEMA S.A.

He auditado los Balances Generales que se adjunta de PALESEMA S.A. al 31 de Diciembre del 2.000 y los correspondientes estados de Resultados con sus respectivos anexos. Dichos Estados Financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en mi auditoría.

He realizado mi auditoría de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría para obtener razonable seguridad de que los estados financieros estén libres de incorrecta presentación significativa.

Una auditoría incluye el examen, sobre una base de pruebas selectivas de la evidencia que sustente los importes y revelaciones de los estados financieros. Una auditoría también incluye evaluar la presentación de los estados financieros en su conjunto. En conclusión mi auditoría proporciona base razonable para mi opinión.

En mi opinión el estado financiero de Palesema S. A. presenta razonable aspecto significativo de los estados financieros al 31 de Diciembre del 2.000 de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados (P. C. G. A.) en el Ecuador.

Respecto del impuesto a la renta, declaraciones del IVA, y otros impuestos fiscales, la Empresa cumple correctamente con estas obligaciones.

Como indica la Nota 21. este año se realizó la conversión de los estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización Según lo prescribe la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC.Nº17, publicada en el registro oficial Nº57 del 13 de abril del año en curso. Debemos indicar que los estados financieros de Palesema S.A., expresados en sucres al 31 de marzo del 2.000, fecha de transición establecida por la ley, han sido convertidos a dólares aplicando correctamente la NEC.Nº17.

Atentamente,



Lcdo. Luis Santander  
R.N.A.E. 0235

# LUIS SANTANDER Auditorías & Asesorías Contables

## PALESEMA S.A.

### BALANCE GENERAL AL 31 DICIEMBRE DEL 2000

(Expresado en Dólares)

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Caja y Equivalentes de Caja	2	28.112,37
Cuentas por cobrar	3	14.377,10
Otras cuentas por cobrar	4	5.635,39
Inventarios	5	16.198,36
Impuestos anticipados	6	57,16
<b>Total activos corrientes</b>		<b>64.380,38</b>
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	7	
Terrenos		630.404,84
Casetas y campamentos		28.789,88
Maq. equipo		599.208,56
Muebles ens. eq. oficina		28.530,64
Vehiculos		107.314,19
Equipo de Computación		13.407,09
Equipo de comunicación		19.006,65
Plantación Agric. Y Forest.		921.389,31
(-) Depreciación acumulada		-242.229,89
<b>Total propiedades planta y equipo neto</b>		<b>2.105.821,27</b>
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>	8	
Gastos Pre-operacionales		1.808.727,00
Gastos Pre-operacionales Quito		164.317,50
Resultado Exposición Inflación		113.762,08
<b>Total</b>		<b>2.086.806,58</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>	9	
Depósito en garantía vivienda		976,00
Semovientes		2.724,68
<b>Total otros activos</b>		<b>3.700,68</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>4.260.708,91</b>

Ver notas a los estados financieros

# **LUIS SANTANDER Auditorías & Asesorías Contables**

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>NOTAS</b>	
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
Obligaciones Bancarias por pagar	10	40.600,00
Cuentas por Pagar	11	13.085,45
Obligaciones fiscales por Pagar	12	8.228,46
Obligaciones laborales	13	47,40
Dividendos y deudas accionistas	14	33.629,41
Ingresos Diferidos	15	<u>220.383,53</u>
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>315.974,25</b>
<b>PASIVOS LARGO PLAZO</b>		
Obligaciones bancarias Largo Plazo	16	101.500,00
Dividendos y deudas accionistas Largo Plazo	17	<u>2.254.809,85</u>
<b>Total pasivos largo plazo</b>		<b>2.356.309,85</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
Capital social	18	596.250,00
Aporte Futuras Capitalizaciones	19	11.958,37
Reserva de Capital	20	<u>980.216,44</u>
<b>Patrimonio de los accionistas</b>		<b>1.588.424,81</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>4.260.708,91</u></b>

---

Ver notas a los estados financieros

# LUIS SANTANDER Auditorías & Asesorías Contables

## PALESEMA S. A. BALANCE COMPARATIVO

ACTIVOS	1999	2000	VARIACION
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Caja y Equivalentes de Caja	18.066,40	28.112,37	10.045,97
Cuentas por cobrar	840,32	14.377,10	13.536,78
Otras cuentas por cobrar	30.120,84	5.635,39	-24.485,45
Inventarios	10.301,00	16.198,36	5.897,36
Impuestos anticipados	10,60	57,16	46,56
<b>Total activos corrientes</b>	<b>59.339,16</b>	<b>64.380,38</b>	<b>5.041,22</b>
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>			
Terrenos	350.701,80	630.404,84	279.703,04
Construcciones en curso	8.201,68	0,00	-8.201,68
Casetas y campamentos	0,00	28.789,88	28.789,88
Edificios	982,80	0,00	-982,80
Maquinaria y equipo	340.510,36	599.208,56	258.698,20
Muebles y enseres	11.818,96	28.530,64	16.711,68
Vehículos	45.912,52	107.314,19	61.401,67
Equipos de computación	3.039,24	13.407,09	10.367,85
Equipos de Comunicación	9.946,76	19.006,65	9.059,89
Plantación Agrícola y Forestal	236.520,92	921.389,31	684.868,39
<b>Total</b>	<b>1.007.635,04</b>	<b>2.348.051,16</b>	<b>1.340.416,12</b>
(-) Depreciación acumulada	-47.124,76	-242.229,89	-195.105,13
<b>Total propiedades planta y equipo neto</b>	<b>960.510,28</b>	<b>2.105.821,27</b>	<b>1.145.310,99</b>
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>			
Gastos de constitución	4.557,44	0,00	-4.557,44
Gastos Pre-operacionales	666.808,76	1.808.727,00	1.141.918,24
Gastos Pre-operacionales Quito	0,00	164.317,50	164.317,50
Resultado Exposición inflación	0,00	113.762,08	113.762,08
<b>Total</b>	<b>671.366,20</b>	<b>2.086.806,58</b>	<b>1.415.440,38</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
Herramientas pequeñas	136,20	0,00	0,00
Semovientes	924,68	2.724,68	1.800,00
Depósitos en garantía vivienda	36,00	976,00	940,00
<b>Total otros activos</b>	<b>1.096,88</b>	<b>3.700,68</b>	<b>2.603,80</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1.692.312,52</b>	<b>4.260.708,91</b>	<b>2.568.396,39</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Obligaciones Bancarias por pagar	163.716,00	40.600,00	-123.116,00
Proveedores	24.795,32	0,00	-24.795,32
Obligaciones Fiscales	1.875,48	8.228,46	6.352,98
Obligaciones Laborales	28,80	47,40	18,60
Acreedores varios	517.209,08	0,00	-517.209,08
Otras Cuentas por pagar	0,00	13.085,45	13.085,45
Dividendos y deudas accionistas	0,00	33.629,41	33.629,41
Ingresos Diferidos	103.666,08	220.383,53	116.717,45
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>811.290,76</b>	<b>315.974,25</b>	<b>-495.316,51</b>
<b>PASIVOS LARGO PLAZO</b>			
Obligaciones bancarias Largo Plazo	0,00	101.500,00	101.500,00
Dividendos y deudas accionistas Largo Plazo	0,00	2.254.809,85	2.254.809,85
<b>Total pasivos largo plazo</b>	<b>0,00</b>	<b>2.356.309,85</b>	<b>2.356.309,85</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital social	224.000,00	596.250,00	372.250,00
Aporte Futuras Capitalizaciones	384.208,36	11.958,37	-372.249,99
Reserva por revalorización del patrimonio	272.813,40	0,00	-272.813,40
Reservas de capital	0,00	980.216,44	980.216,44
<b>Patrimonio de los accionistas</b>	<b>881.021,76</b>	<b>1.588.424,81</b>	<b>707.403,05</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1.692.312,52</b>	<b>4.260.708,91</b>	<b>2.568.396,39</b>

# LUIS SANTANDER Auditorías & Asesorías Contables

## PALESEMA S.A. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DICIEMBRE 31 DE 2000

FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES		
Utilidad Neta en 2.000		0,00
<b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON LA CAJA NETA PROVISTA DE OPERACIONES</b>		
Depreciaciones	195.105,13	
<b>TOTAL</b>		<b>195.105,13</b>
<b>CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>		
Cuentas por cobrar	-13.536,78	
Otras Cuentas por Cobrar	24.485,45	
Inventario	-5.897,36	
Impuestos anticipados	-46,56	
Proveedores	-24.795,32	
Obligaciones fiscales	6.352,98	
Obligaciones laborales	18,60	
Areedores varios	-517.209,08	
Otros Cuentas por pagar	13.085,45	
Ingresos Diferidos	116.717,45	
<b>TOTAL</b>		<b>-400.825,17</b>
<b>CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		<b>-205.720,04</b>
<b>FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Disminución de propiedad planta y equipo	9.184,48	
Incremento de propiedad planta y equipo	-1.349.600,60	
Incremento de activos diferidos	-1.419.997,82	
Disiminución de activos diferidos.	4.557,44	
Otros activos	-2.603,80	
<b>CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		<b>-2.758.460,30</b>
<b>FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>		
Obligaciones bancarias corto plazo	-123.116,00	
Dividendos y deudas accionistas	33.629,41	
Obligaciones bancarias largo plazo	101.500,00	
Dividendos y deudas accionistas Largo plazo	2.254.809,85	
Incremento Capital Social	372.250,00	
Aportes Futuras Capitalizaciones	-372.249,99	
Reserva por revalorización del patrimonio	-272.813,40	
Reservas de capital	980.216,44	
<b>CAJA NETA USADA EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>		<b>2.974.226,31</b>
<b>AUMENTO ( DISMINUCION ) NETO DE CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA</b>		<b>10.045,97</b>
Caja y equivalente de caja al principio del año		18.066,40
<b>CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA AL FINAL DEL AÑO</b>		<b>28.112,37</b>

Ver notas a los estados financieros

# LUIS SANTANDER Auditorías & Asesorías Contables

## PALESEMA S.A.

### ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

	NOTAS
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	18
Saldo al inicio	224.000,00
Incremento	372.250,00
<b>SALDO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>596.250,00</b>
<b>APORTES A FUTURAS CAPITALIZACIONES</b>	19
Saldo al inicio	384.208,36
Utilización para aumento de capital	-372.250,00
<b>SALDO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>11.958,36</b>
<b>RESERVA POR REVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO</b>	
Saldo al inicio	272.813,42
Ajuste por inflación	289.079,10
Ajuste por brecha al 31 de dic de 1.999	206.568,32
Ajuste por brecha al 31 de marzo del 2.000	-27.638,00
Transferencia a la cuenta reserva de capital	-740.822,84
<b>SALDO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>0,00</b>
<b>REEXPRESIÓN MONETARIA</b>	
Saldo al inicio	0,00
Ajuste por brecha de activo, pasivo y patrimonio a 1.999	248.324,69
Ajuste por brecha al 31 de marzo del 2.000	-8.931,10
Transferencia del saldo acreedor a reserva de capital	-239.393,59
<b>SALDO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>0,00</b>
<b>RESERVAS DE CAPITAL</b>	20
Saldo al inicio	0,00
Transferencia desde reserva por revalorización del P.	740.822,84
Transferencia desde reexpresión monetaria	239.393,59
<b>SALDO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>980.216,43</b>

Ver notas a los estados financieros

**LUIS SANTANDER Auditorías & Asesorías Contables**

---

**RESUMEN DE MOVIMIENTO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.000**

---

**PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:**

Saldo al comienzo del año	881.021,80
Efecto neto de ajustes por brecha y corrección monetaria para la dolarización de los estados financieros	707.403,01
<b>SALDO AL FIN DEL AÑO</b>	<b><u>1.588.424,81</u></b>

---

Ver notas a los estados financieros

# **LUIS SANTANDER Auditorías & Asesorías Contables**

---

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2000**

### **NOTA 1. POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS SIGNIFICATIVAS**

#### **a).- Descripción del negocio.-**

La compañía se constituyó como Palmar de los Esteros EMA s.a. el 29 de mayo de 1998, y su objeto social y la finalidad de la compañía serán el cultivo, procesamiento y comercialización de la palma aceitera; se dedicará a la investigación, desarrollo y comercialización de especies botánicas y animales; poseía un capital social de s/. 200'000.000,00 dividido en cuarenta mil acciones ordinarias y nominativas de cinco mil sucres cada una .

Con fecha 6 de septiembre de 1999, se realiza el protocolo de fusión por absorción, aumento de capital y reforma de estatutos de la compañía Palmar de los Esteros EMA S.A. con la compañía Martirani S.A. por no justificarse mantenerlas en forma independiente por lo que se traspasa en bloque a Palesema S.A. con un capital de S/. 5.600'000.000,00 mediante acciones ordinarias y nominativas de un mil sucres el valor de cada una.

En el año 2.000 se realizó un incremento de capital por el valor de S/. 9.306.250.000 lo que equivale a 372.250,00 USD, quedando a la fecha en un capital social de 596.250,00 USD.

Las siguientes son las políticas contables más significativas aplicadas por la empresa , las que están de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías y concuerdan en sus aspectos más importantes con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

#### **b).- Inventarios.-**

Al cierre del ejercicio los costos de los inventarios no exceden al valor del mercado y no se trata de mercadería para la venta. (Ver las notas)

#### **c).- Activos Fijos.-**

Los bienes de activo fijo depreciable han sido corregidos monetariamente al 31 de marzo del 2.000 y dolarizados al T/C. de 1 dólar por cada 25.000 sucres hasta el 31 de diciembre del 2.000.

A continuación las tasas de depreciación aplicadas:

Maquinaria y Equipo	20%
Muebles y Enseres	20%
Equipos de Computación	33,3%
Vehículos	20%

---

Valladolid 676 Telfs: 540-365 225-497 09 564-812 Por la prosperidad y la excelencia en el nuevo milenio

---

## **LUIS SANTANDER Auditorías & Asesorías Contables**

---

**Nota:** En los rubros Maquinaria y equipo, muebles y enseres, equipos de computación se aplicó una depreciación acelerada debido a que tienen mayor desgaste por la ubicación geográfica de los ítems, sin embargo cabe mencionar que la empresa se encuentra en un proceso preoperativo y todas las cuentas de gastos e ingresos han sido diferidas, consecuentemente las depreciaciones están formando parte del activo diferido; en el momento en que se inicie el proceso operativo se amortizarán a los plazos que establece la ley.

### **d).- Patrimonio de los Accionistas.-**

Este año se incrementó el capital social en 372.250 USD con los aportes a futuras capitalizaciones que tenía la empresa, además se transfirió el saldo (740.822,84 USD) reflejado en la cuenta Reserva por revalorización del patrimonio al 31 de marzo del 2.000 hacia la cuenta Reservas de Capital.

# LUIS SANTANDER Auditorías & Asesorías Contables

## NOTA 2. CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA

Al 31 de Diciembre Del 2.000 esta cuenta incluye lo siguiente:

Caja Chica San Lorenzo	150,00
Caja chica Quito	80,00
Caja Chica Gerencia	120,00
Banco Filanbanco Ibarra Cta. 08274	777,54
Banco Filanbanco Quito Cta. 08282	15.999,70
Banco Cofiec 100256-8	200,66
Banco Nacional de Fomento	10.264,37
Produbank Cta. 6113	520,10
<b>TOTAL</b>	<b><u>28.112,37</u></b>

## NOTA 3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre de 2.000, las cuentas y documentos por cobrar incluyen lo siguiente:

Prestamos empleados	2.255,98
Anticipo Ponce Yépez	6.900,00
Anticipo Proselarh	224,50
Anticipo Flores Ricardo	415,00
Anticipo a Contratistas	4.581,62
<b>TOTAL</b>	<b><u>14.377,10</u></b>

## NOTA 4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre de 2.000, esta cuenta incluye lo siguiente:

Deudores Varios	5.635,39
<b>TOTAL</b>	<b><u>5.635,39</u></b>

## NOTA 5. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre de 2.000, esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

Materiales repuestos otros	448,36
Inventario en tránsito	<u>15.750,00</u>

# LUIS SANTANDER Auditorías & Asesorías Contables

TOTAL 16.198,36

## NOTA 6. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre de 2.000, esta cuenta incluye lo siguiente:

Rendimiento Financiero 57,16

TOTAL 57,16

## NOTA 7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre de 2.000, el movimiento de los Activos Fijos y sus depreciaciones es el siguiente:

Saldo Inicial 796.560,52  
Adquisiciones 1.578.270,91  
Disminuciones -26.708,16  
Depreciación del año -242.302,00

TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO 2.105.821,27

## CUADRO COMPARATIVO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

ACTIVO	SALDO AL 31/03/00	ADQUISICIÓN	DISMINUCIÓN	SALDOS AL 31/12/00
Terrenos	350,70	630.054,14		630.404,84
Casetas y campamentos	28.789,82	0,06		28.789,88
Edificios	0,00	26.340,37	26.340,37	0,00
Maq. equipo	599.208,55	487,03	487,02	599.208,56
Muebles ens. eq. oficina	28.530,64	0,00		28.530,64
Vehiculos	107.314,19	0,00		107.314,19
Equipo de Computación	13.407,09	0,00		13.407,09
Equipo de Comunicación	19.006,65			
Plantación Agric. Y Forest.	0,00	921.389,31		921.389,31
TOTAL	796.608	1.578.271	26.827	2.329.044,51

**CUADRO COMPARATIVO DE DEPRECIACION ACUMULADA**

ACTIVO	SALDO AL 31/03/00	DEP. ACUM. DEL AÑO	DISMINUCION DEPRECIAC.	SALDO AL 31/12/00
Maquinaria y Equipo	35,87	97.449,89	119,23	184.178,24
Muebles y Enseres	3,06	8.753,15		12.868,24
Equipo de Computacion	0,78	2.433,60		5.098,52
Equipo de comunicaci3n	0,92	2.770,05		5.621,05
Vehiculos	6,49	18.366,71		34.463,84
<b>TOTAL</b>	<b>47</b>	<b>129.773</b>	<b>119,23</b>	<b>242.229,89</b>

**NOTA 8. ACTIVO DIFERIDO**

Al 31 de Diciembre de 2.000, esta cuenta incluye lo siguiente:

Gastos Pre-operacionales San Lorenzo	1.808.727,00
Gastos Pre-operacionales Quito	164.317,50
Resultado Exposici3n Inflaci3n	113.762,08
<b>TOTAL</b>	<b><u><u>2.086.806,58</u></u></b>

**NOTA 9. OTROS ACTIVOS**

Al 31 de Diciembre de 2.000, esta cuenta incluye lo siguiente:

Dep3sito en garant3a vivienda	976,00
Semovientes	2.724,68
<b>TOTAL</b>	<b><u><u>3.700,68</u></u></b>

# **LUIS SANTANDER Auditorías & Asesorías Contables**

## **NOTA 10. OBLIGACIONES BANCARIAS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre de 2.000, esta cuenta incluye:

Banco Cofiec Porción Corriente	40.600,00
<b>TOTAL</b>	<b><u>40.600,00</u></b>

## **NOTA 11. CUENTAS A PAGAR**

A Diciembre 31 de 2.000, esta cuenta presenta los siguientes rubros:

López Nicolás	5.000,00
Setrafor	8.033,95
Varios acreedores	51,50
<b>TOTAL</b>	<b><u>13.085,45</u></b>

## **NOTA 12. OBLIGACIONES FISCALES**

Al 31 de Diciembre de 2.000, incluye lo siguiente:

Retención 10% IVA	4.180,51
Impuesto a la renta empleados	2.170,22
1% retención fuente	321,38
5% retención fuente	1.556,35
<b>TOTAL</b>	<b><u>8.228,46</u></b>

## **NOTA 13. OBLIGACIONES LABORALES**

Al 31 de Diciembre de 2.000, las obligaciones laborales contienen:

Aporte individual I.E.S.S.	47,40
<b>TOTAL</b>	<b><u>47,40</u></b>

# **LUIS SANTANDER Auditorías & Asesorías Contables**

## **NOTA 14. DIVIDENDOS Y DEUDA ACCIONISTAS**

A Diciembre 31 de 2.000, esta cuenta presenta los siguientes rubros:

Corredor Mora Alberto	33.629,41
<b>TOTAL</b>	<b><u>33.629,41</u></b>

## **NOTA 15. INGRESOS DIFERIDOS**

Al 31 de Diciembre de 2.000, esta cuenta incluye:

Rendimiento Financiero	30.097,00
Diferencial Cambiario	186.137,02
Multas y Descuentos	254,60
Otros Ingresos	3.894,91
<b>TOTAL</b>	<b><u>220.383,53</u></b>

## **NOTA 16. OBLIGACIONES BANCARIAS LARGO PLAZO**

Al 31 de Diciembre de 2.000, esta cuenta incluye:

Banco Cofiec	101.500,00
<b>TOTAL</b>	<b><u>101.500,00</u></b>

## **NOTA 17. DEUDA ACCIONISTAS LARGO PLAZO**

La descomposición de esta cuenta al 31 de diciembre del 2.000 es de:

Vegoil Malaysian Investments	2.131.143,77
Intereses acumulados Vegoil M.	123.666,08
<b>TOTAL</b>	<b><u>2.254.809,85</u></b>

# **LUIS SANTANDER Auditorías & Asesorías Contables**

## **NOTA 18. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de Diciembre de 2.000, esta cuenta incluye lo siguiente:

Capital Social	596.250,00
TOTAL	<u>596.250,00</u>

## **NOTA 19. APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES**

Al 31 de Diciembre de 2.000, esta cuenta incluye lo siguiente:

Guaicaramo S.A..	113,58
Inversiones del Darien S.A.	2.916,88
Palmeiras S.A.	1.573,28
Orozco Luis A.	1.869,44
Texpusuqui S.A.	5.485,19
TOTAL	<u>11.958,37</u>

## **NOTA 20. RESERVAS**

Al 31 de Diciembre de 2.000, esta cuenta incluye lo siguiente:

Reserva del Capital	980.216,44
TOTAL	<u>980.216,44</u>

**NOTA 21. APLICACIÓN DE LA NEC 17 (DOLARIZACIÓN)**

Debemos indicar que los estados financieros de Palesema S.A., expresados en sucres al 31 de marzo del 2.000, fecha de transición establecida por la ley, han sido convertidos a dólares aplicando la NEC.Nº17, tomando en consideración el índice especial de corrección de brecha, el cual surge de la variación acumulada de la diferencia entre las tasas de inflación y devaluación por el período comprendido entre el 31 de diciembre de 1.991 o la fecha de origen en caso de ser posterior y la fecha de transición al 31 marzo del 2.000 y considerando también la reexpresión por el ajuste integral de inflación por el período comprendido entre el 1 de enero del 2.000 y la fecha de transición 31 de marzo del 2.000. La tasa de conversión aplicada fue s/.25.000 por cada dólar. Según lo prescribe la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC.Nº17, respecto de la conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización, publicada en el registro oficial Nº57 del 13 de abril del año en curso.