



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

RAZÓN SOCIAL	PALMAR DE LOS ESTEROS EMA S.A. PALESEMA
DIRECCIÓN	KM 10 VIA MATAJE Y
EXPEDIENTE	86184
RUC	0890051235001
AÑO	2010
FORMULARIO	SC.NEC.86184.2010.1
NÚMERO DE INGRESO	7451

FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS
(DD/MM/AAAA)

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	229.459,36
INVERSIONES CORRIENTES	312	200.000,00
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTE RELACIONADOS LOCALES	313	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTE RELACIONADOS DEL EXTERIOR	314	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTE NO RELACIONADOS LOCALES	315	873.880,40
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTE NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	316	
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTE RELACIONADOS LOCALES	317	
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTE RELACIONADOS DEL EXTERIOR	318	
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTE NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	319	174.315,06
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTE NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	320	
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	321	-28.745,73
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR (IVA)	323	
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR (RENTA)	324	127.819,25
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	325	
INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO	326	14.717,41
INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES	327	192.502,33
INVENTARIO DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACEN	328	391.540,09
MERCADERÍAS EN TRANSITO	329	
INVENTARIO REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	330	46.280,04
ACTIVOS PAGOS POR ANTICIPADO	331	13.017,14

ESTADO DE RESULTADOS (NEC 1)

CUENTA	CÓDIGO	VALOR US\$
VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 12%	601	4.566,37
VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 0%	602	12.098.649,78
EXPORTACIONES NETAS	603	
OTROS INGRESOS PROVENIENTES DEL EXTERIOR	604	
RENDIMIENTOS FINANCIEROS	605	7.667,67
OTRAS RENTAS GRAVADAS	606	16.307,07
UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVOS FIJOS	607	2.562,05
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	3.750,00
INGRESOS POR REEMBOLSO COMO INTERMEDIARIO (INFORMATIVO)	692	411,94
TOTAL INGRESOS	699	12.129.752,94
INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	701	
COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	702	3.975,00
IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	703	12.122,00
IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	704	
(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	705	
INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA	706	
COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA		

OTROS ACTIVOS CORRIENTES	332	146.196,79	PRIMA	707	2.817.947,80
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	339	2.380.982,14	IMPORTACIONES DE MATERIA PRIMA	708	
INMUEBLES (EXCEPTO TERRENOS)	341	1.514.425,36	(-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA	709	
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	342		INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	710	9.285,24
MUEBLES Y ENSERES	343	179.821,09	(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	711	-14.717,41
MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACIONES	344	6.141.230,11	INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS	712	487.043,47
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	345	83.487,41	(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS	713	-391.540,09
VEHICULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y CAMINERO MOVIL	346	266.000,10	SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNER Q CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS	715	2.557.305,99
OTROS ACTIVOS FIJOS	347	7.389.039,42	SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNER Q CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS	716	252.744,41
(-) DEPRECIACION ACUMULADA ACTIVO FIJO	348	-7.385.280,69	BENEF SOCIALES, INDEMNIZ Y OTRAS REMUNERA Q NO CONSTIT MATERIA GRAV DEL IESS	717	231.932,58
TERRENOS	349	1.290.096,85	BENEF SOCIALES, INDEMNIZ Y OTRAS REMUNERA Q NO CONSTIT MATERIA GRAV DEL IESS	718	154.682,35
OBRAS EN PROCESO	350		APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUYE FONDO DE RESERVA)	719	155.369,03
TOTAL ACTIVO FIJOS	369	9.478.819,65	APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUYE FONDO DE RESERVA)	720	52.371,18
MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE Y OTROS SIMILARES	371	217.500,21	HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS	721	37.366,57
GASTOS DE ORGANIZACION Y CONSTITUCION	373		HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS	722	79.630,20
GASTOS DE INVESTIGACION EXPLORACION Y SIMILARES	375		HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES	723	28.251,60
OTROS ACTIVOS DIFERIDOS	377	6.610.021,29	HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES	724	
(-) AMORTIZACION ACUMULADA	378	-3.721.183,28	ARRENDAMIENTO DE INMUEBLES	725	4.630,08
TOTAL ACTIVO DIFERIDO	379	3.106.338,22	ARRENDAMIENTO DE INMUEBLES	726	
INVERSIONES LARGO PLAZO ACCIONES Y PARTICIPACIONES	381		MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	727	554.420,00
INVERSIONES LARGO PLAZO OTRAS	382		MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	728	6.457,00
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES LARGO PLAZO RELACIONADOS LOCALES	383		COMBUSTIBLES	729	159.147,07
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES LARGO PLAZO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	384		COMBUSTIBLES	730	2.503,91
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES LARGO PLAZO NO RELACIONADOS LOCALES	385	46.224,85	PROMOCION Y PUBLICIDAD	731	
CTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES LARGO PLAZO NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	386		PROMOCION Y PUBLICIDAD	732	
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR LARGO PLAZO RELACIONADOS LOCALES	387		SUMINISTROS Y MATERIALES	733	921.592,24
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR LARGO PLAZO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	388		SUMINISTROS Y MATERIALES	734	9.917,31
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR LARGO PLAZO NORELACIONADOS LOCALES	389		TRANSPORTE	735	348.619,42
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR LARGO PLAZO NORELACIONADOS DEL EXTERIOR	390		TRANSPORTE	736	2.787,39
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	391		PROVISIONES PARA JUBILACION PATRONAL	737	
OTROS ACTIVOS LARGO PLAZO	392		PROVISIONES PARA JUBILACION PATRONAL	738	
TOTAL ACTIVOS LARGO PLAZO	397	46.224,85	PROVISIONES PARA DESAHUCIO	739	
TOTAL DEL ACTIVO	399	15.012.364,86	PROVISIONES PARA DESAHUCIO	740	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE RELACIONADOS LOCALES	411		PROVISIONES PARA CUENTAS INCOBRABLES	742	9.857,30
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE RELACIONADOS DEL EXTERIOR			PROVISIONES OTRAS PROVISIONES	743	
			PROVISIONES OTRAS PROVISIONES	744	
			ARRENDAMIENTO MERCANTIL LOCAL	745	
			ARRENDAMIENTO MERCANTIL LOCAL	746	



SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

06 ABR 2011

OPERADOR 4
QUITO

3RINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DEL ECUADOR

VEEDORES CORRIENTE ACIONADOS DEL EXTERIOR	412		ARRENDAMIENTO MERCANTIL DEL EXTERIOR	747	
ENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR VEEDORES CORRIENTE RELACIONADOS LOCALES	413	315.592,05	ARRENDAMIENTO MERCANTIL DEL EXTERIOR	748	
ENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR VEEDORES CORRIENTE RELACIONADOS DEL EXTERIOR	414		COMISIONES LOCAL	749	
LIGACIONES CON INSTITUCIONES ANCIERAS - CORRIENTE LOCALES	415	31.098,78	COMISIONES LOCAL	750	18.303,28
LIGACIONES CON INSTITUCIONES ANCIERAS - CORRIENTE DEL EXTERIOR	416	2.125.003,55	COMISIONES DEL EXTERIOR	751	
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS LOCALES	417		COMISIONES DEL EXTERIOR	752	27.394,00
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS DEL EXTERIOR	418		INTERESES BANCARIOS LOCAL	753	
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTE RELACIONADOS LOCALES	419		INTERESES BANCARIOS LOCAL	754	17.902,12
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTE DEL EXTERIOR	420		INTERESES BANCARIOS DEL EXTERIOR	755	
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTE NO RELACIONADOS LOCALES	421	345.483,32	INTERESES BANCARIOS DEL EXTERIOR	756	777.781,24
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTE DEL EXTERIOR	422		INTERESES PAGADOS A TERCEROS RELACIONADOS LOCAL	757	
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	423		INTERESES PAGADOS A TERCEROS RELACIONADOS LOCAL	758	
PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	424		INTERESES PAGADOS A TERCEROS RELACIONADOS DEL EXTERIOR	759	
TRANSFERENCIAS CASA MATRIZ Y SUCURSALES (del exterior)	425		INTERESES PAGADOS A TERCEROS RELACIONADOS DEL EXTERIOR	760	
CREDITO A MUTUO	426		INTERESES PAGADOS A TERCEROS NO RELACIONADOS LOCAL	761	
OBLIGACIONES EMITIDAS CORTO PLAZO	427		INTERESES PAGADOS A TERCEROS NO RELACIONADOS LOCAL	762	3.476,32
PROVISIONES	428		INTERESES PAGADOS A TERCEROS NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	763	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	439	2.817.177,70	INTERESES PAGADOS A TERCEROS NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	764	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES LARGO PLAZO RELACIONADOS LOCALES	441		PERDIDA EN VENTA DE ACTIVOS RELACIONADAS	765	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES LARGO PLAZO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	442		PERDIDA EN VENTA DE ACTIVOS RELACIONADAS	766	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES LARGO PLAZO NO RELACIONADOS LOCALES	443	3.669,32	PERDIDA EN VENTA DE ACTIVOS NO RELACIONADAS	767	
CUENTAS 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	57.892,30	OTRAS PERDIDAS	769	
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - LARGO PLAZO DEL EXTERIOR	446	6.255.000,02	OTRAS PERDIDAS	770	1.035.204,32
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS LOCALES	447		SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	771	25.702,19
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS DEL EXTERIOR	448		SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	772	8.364,13
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO RELACIONADOS LOCALES	449		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	4.927,93
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR	452		IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	776	248.680,50
			GASTOS DE VIAJE	777	7.539,45
			GASTOS DE VIAJE	778	5.786,83
			IVA QUE SE CARGA AL COSTO O GASTO	779	
			IVA QUE SE CARGA AL COSTO O GASTO	780	
			DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS	781	
			DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS	782	
			DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS	783	1.470.963,53
			DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS	784	3.350,78
			AMORTIZACIONES	785	721.213,96

**SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS**

**OPERADOR 4
QUITO**

TRANSFERENCIAS CASA MATRIZ Y SUCURSALES (del exterior)	453		AMORTIZACIONES	786	14.319,79
CREDITO A MUTUO	454		SERVICIOS PUBLICOS	787	84.611,31
OBLIGACIONES EMITIDAS LARGO PLAZO	455		SERVICIOS PUBLICOS	788	10.639,50
PROVISIONES PARA JUBILACION PATRONAL	456		PAGOS POR OTROS SERVICIOS	789	548.791,08
PROVISIONES PARA DESAHUCIO	457		PAGOS POR OTROS SERVICIOS	790	86.674,77
OTRAS PROVISIONES	458		PAGOS POR OTROS BIENES	791	
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	469	6.316.561,64	PAGOS POR OTROS BIENES	792	
PASIVOS DIFERIDOS	479		BAJA DE INVENTARIO (INFORMATIVO)	794	
OTROS PASIVOS	489		TOTAL COSTOS	797	10.781.572,11
TOTAL DEL PASIVO	499	9.133.739,34	TOTAL GASTOS	798	2.833.756,56
CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	501	5.569.983,00	TOTAL COSTOS Y GASTOS	799	13.615.328,67
(-) CAP.SUSC. NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERIA	503		UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	801	0,00
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	505	1.650.000,00	PÉRDIDA	802	-1.485.575,73
RESERVA LEGAL	507	221.922,40	(-) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	811	
OTRAS RESERVAS	509		GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	815	-1.485.575,73
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA EJERCICIOS ANTERIORES	513	1.871.750,98	(-) IMPUESTO A LA RENTA	820	
(-) PÉRDIDA ACUMULADA EJERCICIOS ANTERIORES	515	-1.949.455,13	UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	850	-1.485.575,73
UTILIDAD DEL EJERCICIO	517				
(-) PERDIDA DEL EJERCICIO	519	-1.485.575,73			
TOTAL PATRIMONIO NETO	598	5.878.625,52			
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	599	15.012.364,86			

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: VARGAS GRANADOS JOSE ROBERTO
CI/RUC: 1718223793

FIRMA DEL CONTADOR
NOMBRE: PAREDES MENA SONIA ELIZABETH
RUC: 1714990460001

