

**INFORME DE AUDITORÍA**

**EMBOTELLADORA Y PROCESADORA  
DEL ORO S.A.  
EMPRORO S.A.**

**AÑO 1996**

**CPA. AB. FERNANDO G. LOSADA  
AUDITOR EXTERNO  
SC - RNAE No. 228**

---

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

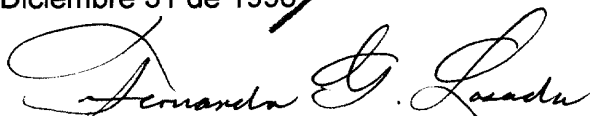
A los Accionistas de EMBOTELLADORA Y PROCESADORA DEL ORO, EMPRORO S.A.:

Hemos auditado el Balance General y Estado de Ganancias y Pérdidas de la Compañía EMBOTELLADORA Y PROCESADORA DEL ORO, EMPRORO S.A., al 31 de Diciembre de 1996 y los correspondientes Estados Financieros, de Evolución del Patrimonio y Cambios en la Posición Financiera por el año terminado en esa fecha. La preparación de estos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la empresa, y nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Nuestro examen fue efectuado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas y nuestro trabajo ha sido programado y realizado de conformidad con dichas normas a fin de obtener una certeza razonable de la confiabilidad de las cifras presentadas. Nuestra auditoría incluye el examen en base de pruebas selectivas de las evidencias que respaldan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros, así como una evaluación de la presentación general de dichos estados y de los principios de contabilidad utilizados. Bajo estas premisas consideramos que los trabajos planificados y realizados proveen un razonable grado de seguridad para emitir nuestra opinión respecto de los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía EMBOTELLADORA Y PROCESADORA DEL ORO, EMPRORO S.A., al 31 de Diciembre de 1996, los resultados de sus operaciones y los cambios en su posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y sus operaciones han sido registradas uniformemente aplicándose los principios contables señalados en la Ley.

La compañía reexpresó las partidas no monetarias del presente Balance General, de acuerdo con el Reglamento de Aplicación del Sistema de Corrección Monetaria y sus reformas, aplicable al ejercicio económico de 1996. Igualmente expresamos nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones impositivas de la Compañía EMBOTELLADORA Y PROCESADORA DEL ORO, EMPRORO S.A., y en su calidad de contribuyente especial, cumplió debidamente con sus obligaciones tributarias, durante el año terminado en Diciembre 31 de 1996.



CPA. AB. FERNANDO G. LOSADA G.

SC-RNAE 228

Reg. Prof. 2196

Portoviejo, Mayo 23 de 1997.

**EMBOTELLADORA Y PROCESADORA DEL ORO, EMPRORO S.A.****BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1995 Y 1996.**

(Cifras expresadas en miles de sucres)

	<u>NOTAS</u>	<u>1995</u>	<u>1996</u>
<b><u>ACTIVO</u></b>			
<b><u>ACTIVOS CORRIENTES</u></b>			
Caja y Bancos	3	159,877	308,627
Ctas. y Docum. por Cobrar y Anticip.	4	3,888,904	4,422,480
Inventarios	5	6,389,228	6,275,284
Gastos Pagados por Anticipados	6	297,379	72,477
Otros Gastos Diferidos	7	2,255,882	5,026,045
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>12,991,270</b>	<b>16,104,913</b>
<b><u>ACTIVO FIJO</u></b>			
<b><u>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</u></b>			
	8		
Terrenos		1,069,919	442,518
Edificios e Instalaciones		3,768,640	4,566,168
Maquinaria y Equipo		14,554,724	22,754,694
Muebles & Ens. y Eq. de Ofic.		1,863,770	2,448,484
Vehículos		5,974,164	6,650,069
Construcciones en Curso		322,130	176,998
Herramientas		361,619	477,528
Construcción Pozo Agua		30,713	46,097
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>		<b>27,945,679</b>	<b>37,562,556</b>
Menos: Depreciación Acumulada		(8,064,988)	(14,896,322)
<b>ACTIVO FIJO, NETO</b>		<b>19,880,691</b>	<b>22,666,234</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>32,871,961</b>	<b>38,771,147</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

	<u>NOTAS</u>	<u>1995</u>	<u>1996</u>
<b><u>PASIVO</u></b>			
<b><u>PASIVOS CORRIENTES</u></b>			
Proveedores	9	1,328,536	1,368,978
Préstamos Bancarios	9	4,810,867	13,434,552
Sobregiros Bancarios	9	1,759,399	533,376
Ctas. por Pagar Cías Relacionadas	10	360,100	---
Retenciones y Obligac. por Pagar	12	465,562	486,800
Provisiones por Pagar - Impuestos	11	133,257	747,918
Otros Pasivos	12	518,245	330,957
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>9,375,966</b>	<b>16,902,581</b>
<b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>			
Capital Social	13	14,000,000	14,000,000
Aportes Futuras Capitalizaciones	14	18,098,023	23,206,354
Res. Revalorizac. Patrimonio		17,721,062	30,079,719
Pérdidas Acumuladas		(19,885,358)	(33,257,681)
Resultado del Ejercicio		(6,437,732)	(12,159,826)
Reexpresión Monetaria	15	---	---
<b>Total Patrimonio Neto</b>		<b>23,495,995</b>	<b>21,868,566</b>
<b><u>TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO</u></b>		<b>32,871,961</b>	<b>38,771,147</b>

**EMBOTELLADORA Y PROCESADORA DEL ORO, EMPRORO S.A.**

**ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS.**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 1995 Y 1996.**

(Cifras expresadas en miles de sucres)

	<u>NOTAS</u>	<u>1995</u>	<u>1996</u>
VENTAS NETAS		15,805,707	20,137,472
COSTO DE VENTAS		(13,049,775)	(16,867,967)
UTILIDAD BRUTA		<u>2,755,932</u>	<u>3,269,505</u>
		=====	=====
<b><u>GASTOS GENERALES:</u></b>			
Gastos de Administración		(921,614)	(1,568,187)
Gastos de Ventas		(7,343,534)	(9,762,145)
Pérdida Operacional		<u>(5,509,216)</u>	<u>(8,060,827)</u>
Gastos Financieros		(1,748,504)	(2,859,632)
PÉRDIDA BRUTA		<u>(7,257,720)</u>	<u>(10,920,459)</u>
OTROS INGRESOS Y (EGRESOS)		819,988	(1,239,367)
PÉRDIDA TOTAL EN EL EJERCICIO		<u>(6,437,732)</u>	<u>(12,159,826)</u>
		=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

**EMBOTELLADORA Y PROCESADORA DEL ORO, EMPRORO S.A.****ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1996**  
(Cifras expresadas en miles de sucres)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Rev. Patr.</u>	<u>Aportes Fut. Capit.</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldo a Ene. 1/96	14,000,000	17,721,062	18,098,023	(19,885,358)	(6,437,732)	23,495,995
Pérdida en el ejercicio	-	-	-	-	(12,159,826)	(12,159,826)
Aportes Numerario	-	-	5,108,331	-	-	5,108,331
Correc. Monetaria	-	12,358,657	-	(6,934,591)	-	5,424,066
Transf. y Ajustes	-	-	-	(6,437,732)	6,437,732	-
<b>Saldo a Dic. 31/96</b>	<b>14,000,000</b>	<b>30,079,719</b>	<b>23,206,354</b>	<b>(33,257,681)</b>	<b>(12,159,826)</b>	<b>21,868,566</b>
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

Las Notas Adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

**EMBOTELLADORA Y PROCESADORA DEL ORO, EMPRORO S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA.  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1996.**  
(Cifras expresadas en miles de sucres)

-----

**FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO**

Provisiones	525,773
Depreciaciones	6,831,334
Amortizaciones	2,626,349

<b>TOTAL FUENTES DE CAPITAL</b>	<b>9,983,456</b>
---------------------------------	------------------

**APLICACIÓN DE CAPITAL DE TRABAJO**

Aumento o (Disminución) en componentes  
de Capital de Trabajo

**Aumento de Activos**

Caja - Bancos	297,881
Exigible Deudores	524,797
Inventarios	(113,944)
Diferidos	2,545,261
Pérdidas en el Ejercicio	12,159,826
Cuentas por Pagar	(7,625,015)

<b>Total Aplicación de Fondos</b>	<b>7,788,806</b>
-----------------------------------	------------------

Activos Fijos, Neto	2,194,650
---------------------	-----------

<b>TOTAL APLICACIÓN DE CAPITAL</b>	<b>9,983,456</b>
------------------------------------	------------------

## **EMBOTELLADORA Y PROCESADORA DEL ORO, EMPRORO S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1996**

---

#### **NOTA 1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETO.-**

EMBOTELLADORA Y PROCESADORA DEL ORO S.A., EMPRORO S.A., es una Compañía Anónima constituida en el Ecuador, en el año 1991, su actividad principal es la producción y comercialización de bebidas gaseosas. La empresa inició su producción industrial en el mes de Setiembre de 1993, encontrándose en su etapa pre - operacional y de instalación de su maquinaria industrial durante los años 1992 hasta Agosto de 1993.

#### **NOTA 2.- PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES.**

##### **a) Bases de Preparación de los Estados Financieros.-**

Las cifras presentadas en estos estados financieros, han sido determinadas sobre la base de importes históricos, con excepción de los activos y pasivos no monetarios, cuyos valores han sido reexpresados en concordancia con el Reglamento para la Aplicación del Sistema de Corrección Monetaria Integral de los estados financieros (Decreto No. 2411 de Diciembre 31 de 1994 y sus reformas) que dispone corregir los inventarios, los activos fijos, los cargos diferidos, los pasivos en moneda extranjera y el patrimonio de la empresa.

##### **b) Corrección Monetaria.-**

El porcentaje de ajuste es determinado sobre el Índice Nacional de Precios al Consumidor elaborado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) y fue de 26.16% para los Inventarios y Activos Fijos en 1996.

El resultado neto de corrección monetaria no tuvo efectos impositivos durante el año 1996, debido a las reformas incorporadas por el Gobierno Nacional en el mes de Diciembre de 1993, por las cuales, se transfirió el saldo de la cuenta Reexpresión Monetaria Diferida, a la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio. La corrección monetaria no afectó a resultados en el ejercicio de 1996.



c) Valuación de Inventarios.

Los inventarios se presentan considerando los ajustes por corrección monetaria sin exceder su valor de mercado. El costo de venta se determinó sobre la base del método promedio.

d) Propiedades, Planta y Equipo.

Son registrados al costo de adquisición y de acuerdo a prácticas establecidas y/o autorizadas por la Superintendencia de Compañías, fueron revalorizados en el año 1991. La revalorización de activos fijos, fue sustituida por el Sistema de Corrección Monetaria Integral desde el año 1992. El costo de reparaciones y mantenimiento, se carga a los resultados del año y los gastos por mejoras son activados.

La depreciación se carga a los resultados de año y se calcula mediante el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, como sigue:

Edificios	5% - 20 años
Maquinaria, equipos e instalaciones	10% - 10 años
Muebles & Enseres	10% - 10 años
Vehículos y Equipos de Computación	20% - 5 años

e) Importaciones en Tránsito.

Durante el año 1993 se registró el total de las importaciones de maquinaria industrial importada por la empresa dentro de su respectiva cuenta de Activo Fijo. La maquinaria se instaló durante el transcurso del año 1993, iniciando su producción efectiva en el mes de Setiembre. A Diciembre de 1996, el saldo de la cuenta Importaciones en Tránsito es de S/. 103.968.653,00 que se transfieren a cuentas de Inventario a su ingreso al Ecuador.

f) Moneda Extranjera.

Los importes en moneda extranjera fueron registrados en sucres a los siguientes tipos de cambio:

Dólar estadounidense:

Diciembre 31 de 1995, S/. 2.950.00 por US\$ 1,00; y,

S/. 3.650.00 por US\$ 1,00 en Diciembre 31 de 1996.

La diferencia neta en cambio resultantes de activos y pasivos en moneda extranjera, a finales del ejercicio fue aplicado a Resultados, según lo dispuesto en el Decreto 2411 de Diciembre 31 de 1994 y sus reformas de la Ley 093.

g) Patrimonio de los Accionistas.

Al 31 de Diciembre de 1996, el patrimonio de los accionistas se presenta considerando los ajustes de la corrección monetaria, que se registran en la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio. Las pérdidas acumuladas también son objeto de ajuste, dentro de su misma cuenta. Durante 1995 se utilizó similar actualización de las cuentas de Patrimonio.

h) Reconocimiento del ingreso.

El ingreso es registrado, cuando los activos son vendidos siendo ésta la base de medición del principio de realización.

**NOTA 3.- DISPONIBILIDADES.-**

Las cuentas de Caja y Bancos, al 31 de Diciembre de 1996, presentan los saldos siguientes:

Caja	S/. 9,640,000
Banco del Austro	24,500
Banco Bolivariano	100,000
Banco Filanbanco	1,034,658
Banco La Previsora	28,639,241
Banco Continental	724,718
Banco del Pacifico	576,879
Banco de Machala	1,084,643
Fondos en Tránsito	266,802,604
<b>TOTAL:</b>	<b>S/. 308,627,243</b>

=====

#### NOTA 4.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR Y ANTICIPOS.-

Corresponden a valores por cobrar por ventas de bebidas gaseosas, envases y cajas, así como diferentes anticipos concedidos a proveedores y clientes por comercialización.

Anticipos a empleados	90,837,501
Préstamos a empleados	28,335,899
Clientes - Cuentas por Cobrar:	
Cheques Protestados	56,113,101
Cuentas por Cobrar - Ventas	329,681,101
Varios Deudores	3,970,658,705
Crédito a Vendedores	34,599,242
Cuentas por Cobrar - Clientes	134,300,904
Cuentas por Cobrar - Seguros	(5,439,457)
Valores Judiciales al Cobro	68,817,874
Préstamos a Terceros	34,242,538
Cheques Postfechados por Cobrar	204,953,557
<b>TOTAL DEUDORES</b>	<b>S/. 4,947,100,965</b>

Las cuentas por cobrar presentan un incremento respecto al saldo a Diciembre de 1995, debido a la política de captación de mercado que se ha aplicado por parte de la administración.

#### NOTA 4.- ANTICIPOS.-

Los anticipos a proveedores y contratistas tienen por objeto asegurar el cumplimiento del trabajo contratado, así como mantener el precio en condiciones ventajosas para la empresa. Los anticipos han sido concedidos de conformidad con el siguiente detalle:

Anticipos a Proveedores		2,760,178
Valores entregados en garantía		101,198,905
<b>TOTAL ANTICIPOS</b>	<b>S/.</b>	<b>103,959,083</b>
Menos: Reserva para Ctas. Incobrables		(628,580,045)
<b>TOTAL DOCS. Y CTAS. X COBRAR Y ANTICIPOS</b>	<b>S/.</b>	<b>4,422,480,003</b>
		=====

#### NOTA 5.- INVENTARIOS.-

Un resumen de Inventarios, por clasificación principal, es como sigue:

**Diciembre 31 de 1996**

Productos Terminados	S/.	350,680,496
Envases Botellas		2,173,400,620
Jabas Plásticas		415,010,830
Materia Prima Directa		1,676,257,798
Materiales Indirectos		42,039,487
Productos en Proceso		99,486,717
Proveduría y Otros		604,843,968
Repuestos en Bodega		809,595,422
Importaciones en Tránsito		103,968,653
<b>TOTAL INVENTARIOS</b>	<b>S/.</b>	<b>6,275,283,991</b>
		=====

#### NOTA 6.- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.-

Un resumen de Gastos Pagados por Anticipado, por clasificación principal, es como sigue:

		<u>Diciembre 31 de 1996</u>
Impuestos Pagados por Anticipados	S/.	5,867,578
Intereses Anticipados		62,507,812
Arriendos Anticipados		4,101,254
		-----
<b>TOTAL</b>	<b>S/.</b>	<b>72,476,644</b>
		=====

#### NOTA 7.- GASTOS DIFERIDOS.-

Los gastos diferidos son los que se presentan, a Diciembre de 1995, aquellos gastos que se realizan anticipadamente por compras y servicios, cuyo beneficio favorece a la empresa en sus operaciones por años posteriores. Los cargos por amortización son debitados a resultados dentro del año.

Gastos de Constitución	S/.	12,962,135
Gastos de Instalación		2,155,710,377
Material Publicitario		1,272,145,159
Envases en el Mercado	*	3,071,121,438
Activos No Operativos		2,404,659,818
Cuenta Provisional		(21,906,359)
		-----
<b>TOTAL GASTOS DIFERIDOS</b>		<b>8,894,692,568</b>
Menos: Amortización Acumulada		(3,868,647,335)
		-----
<b>Gastos Diferidos, Neto</b>	<b>S/.</b>	<b>5,026,045,233</b>
		=====

\* Corresponden a cuenta de Inventarios de envases amortizada mensualmente, en poder del público.

#### **NOTA 8.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.-**

Las cuentas de Propiedades, Planta y Equipos está representada en los Activos Fijos que la empresa mantiene a Diciembre 31 de 1996 para el cumplimiento de su objetivo de producción de bebidas gaseosas. Por ser de reciente instalación, presentamos el resumen de sus valores por cuentas de Activos, con sus respectivas depreciaciones acumuladas hasta Diciembre de 1996.

Se registran las compras al costo de adquisición más las revalorizaciones, hasta 1991.- A partir de 1992, el costo más las revalorizaciones son reexpresados de acuerdo con el Sistema de Corrección Monetaria. El costo y las revalorizaciones son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil, estimado en base a porcentajes de depreciación anual, referidos en la Nota 2.-

En 1996, las maquinarias y equipos, terrenos, edificios e instalaciones, muebles y enseres y vehículos, fueron reexpresados de acuerdo al Sistema de Corrección Monetaria, en base a la variación porcentual del Índice de Precios al Consumidor elaborados por el INEC para 1996, y que fue de 26.16% anual.

La amortización de la maquinaria industrial, se inicia en Setiembre/93, de conformidad con las políticas de contabilidad asumidas por la empresa, al iniciarse sus operaciones industriales. Los cargos por este concepto afectan a resultados desde ese mes.

**MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS**  
**al 31 de Diciembre de 1996**

	<b>Enero 1° 1996</b>	<b>INCREMENTO</b>	<b>EGRESOS</b>	<b>Dic. 31 1996</b>
	<b><u>COSTO</u></b>			<b><u>ACTIVO NETO</u></b>
Terrenos	1,069,918,957		627,400,588	442,518,369
Edificios	3,768,640,586	797,527,510		4,566,168,096
Maquinaria Industrial	13,977,590,463	6,875,792,280		20,853,382,743
Equipo Mecánico	577,133,778	1,324,177,639		1,901,311,417
Herramientas	361,619,360	115,908,611		477,527,971
Muebles & Enseres	1,863,769,778	584,714,564		2,448,484,342
Construcción Pozo	30,712,820	15,384,674		46,097,494
Vehículos	5,974,163,929	675,905,288		6,650,069,217
Construcciones en Curso	322,129,715		145,131,389	176,998,326
<b>TOTALES:</b>	<b><u>27,945,679,386</u></b>	<b><u>10,389,410,566</u></b>	<b><u>772,631,977</u></b>	<b><u>37,562,557,975</u></b>

**MOVIMIENTO DE DEPRECIACIONES**  
**al 31 de Diciembre de 1996**

	<b>Enero 1° 1996</b>	<b>INCREMENTO</b>	<b>EGRESOS</b>	<b>Dic. 31 1996</b>
Edificios	(377,711,756)	(337,572,483)	-	(715,284,239)
Maquinarias	(3,133,089,837)	(3,649,693,173)	-	(6,782,783,010)
Equipo Mecánico	(71,319,241)	(133,590,210)	-	(204,909,451)
Herramientas	(123,249,238)	(79,425,661)	-	(202,674,899)
Muebles & Enseres	(514,588,223)	(366,456,808)	-	(881,045,031)
Vehículos	(3,836,368,430)	(2,260,210,817)	-	(6,096,579,247)
Construcción Pozo	(8,661,595)	(4,386,990)	-	(13,048,585)
<b>Total Depreciación Acumulada</b>	<b>(8,064,988,320)</b>	<b>(6,831,336,142)</b>	<b>-</b>	<b>(14,896,324,462)</b>
<b>Saldo de Activos Fijos, Neto</b>	<b><u>19,880,691,066</u></b>			<b><u>22,666,233,513</u></b>



**NOTA 9.- CUENTAS POR PAGAR, PROVEEDORES Y OBLIGACIONES BANCARIAS.-**

El resumen de Cuentas por Pagar - Proveedores, lo presentamos a continuación:

Préstamos Bancarios	S/. 13,434,551,950
Varios Acreedores y Proveedores	1,290,283,322
Sobregiros Bancarios	533,375,991
Anticipos y Préstamos de Terceros	5,576,733
<b>TOTAL</b>	<b>S/. 15,263,787,996</b>

**PROVEEDORES.-**

Diversey Wyndotte	24,804,000
Ecasa	5,868,956
Motorcom S. A.	25,960,000
Plapasa	22,061,600
<b>TOTAL</b>	<b>S/. 78,694,556</b>

**PRÉSTAMOS BANCARIOS.-**

C/C. Banco del Pichincha	77,080,172
C/C. Banco La Previsora	178,359,356
C/C. Banco Filanbanco	347,293,134
Cartas Crédito Emprosur	2,390,853,394
Banco del Austro	4,178,940,000
Banco Bolivariano	4,990,245
Banco La Previsora	1,384,935,000
Banco Filanbanco	4,507,400,000
Ec. J. Eljuri A.	364,700,649
<b>TOTAL</b>	<b>S/. 13,434,551,950</b>

#### NOTA 10.- CUENTAS POR PAGAR / COMPAÑÍAS RELACIONADAS.-

Al 31 de Diciembre de 1996, las cuentas por pagar a las Compañías Relacionadas con EMPRORO S.A., presentan los siguientes saldos:

##### **Saldos Deudores**

Emprosur S. A.	S/.	11,528,818
Emproloja S. A.		16,730,235
Emprocen S. A.		435,305,301

##### **Saldos Acreedores**

Agencias		357,502,694
----------	--	-------------

<b>TOTAL</b>	<b>S/.</b>	<b>106,061,660</b>
		=====

#### NOTA 11.- RETENCIONES Y OBLIGACIONES POR PAGAR.-

Está representada por:

Obligaciones Soc. Por Pagar IESS	S/.	23,405,593
Retenciones Impuestos	*	463,394,167
<b>TOTAL</b>	<b>S/.</b>	<b>486,799,760</b>
		=====

\* Incluye Impuestos IVA - ICE - RET. FUENTE.

## NOTA 12.- PROVISIONES.-

Las provisiones al 31 de Diciembre de 1996, presentan los siguientes saldos:

Provisión Intereses por Pagar	S/.	714,918,031
Provisión Benef. Soc. Por Pagar		325,380,307
Provisión Agua Potable		33,000,000
		<hr/>
<b>TOTAL</b>	<b>S/.</b>	<b>1,073,298,338</b>
		<b>=====</b>

## NOTA 13.- PATRIMONIO - CAPITAL Y RESERVAS.-

### CAPITAL SOCIAL.

El Capital Social de la empresa, al 31 de Diciembre de 1995, es de S/. 14.000.000.000.00 (CATORCE MIL MILLONES DE SUCRES), que se encuentra suscrito y pagado en su totalidad.

### RESERVA POR REVALORIZACIÓN PATRIMONIO.

La empresa registró en sus libros, al 31 de Diciembre de 1996, los siguientes valores en aplicación del Reglamento de Corrección Monetaria Integral, una vez enjugado el saldo deudor de la Reexpresión Monetaria a esa fecha.

### RESERVA POR REVALORIZACIÓN PATRIMONIO (BALANCE)

S/.

30,079,718,680
=====

#### NOTA 14.- APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES.-

Los accionistas de la empresa realizaron entregas de dinero para capitalizaciones futuras, las mismas que han sido reexpresadas de conformidad con el Reglamento de Corrección Monetaria.

Aportes para futuras capitalizaciones	S/. 465,899,498
Otras Aportaciones de Capital	22,740,454,876
	-----
<b>TOTAL</b>	<b>S/. 23,206,354,374</b>
	=====

#### NOTA 15.- REEXPRESIÓN MONETARIA.-

Al 31 de Diciembre de 1996, en cumplimiento de lo establecido por la Ley de Régimen Tributario Interno en su Art. 22, con respecto a la aplicación del Sistema de Corrección Monetaria Integral, y en sujeción a lo dispuesto por el Decreto Ejecutivo No. 2411 de Diciembre 31 de 1994, como producto de dicha corrección se registró en la Cuenta Reexpresión Monetaria cuyo saldo refleja en el Patrimonio de la empresa, sin afectar a resultados. El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado o servirá para enjugar pérdidas acumuladas y actuales, según decisión de los accionistas. El saldo deudor podrá ser compensado con utilidades o con reservas de años anteriores, después de compensar con la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio, generando un crédito tributario en favor de la empresa, de tratarse de utilidades del año en curso.

**NOTA 16.- IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES.-**

La empresa declaró una Pérdida Total de S/. 12,159,826,081.43 al 31 de Diciembre de 1996, y por lo tanto, no ha realizado provisiones para el pago de Impuesto a la Renta, ni para la participación de los trabajadores, durante este año.

Las Pérdidas Acumuladas de la empresa, en su etapa preoperacional son las siguientes, (Reexpresadas) :

Pérdida Año 1991	S/. 2,615,695,036 ✓
Pérdida Año 1992	8,013,616,768
Pérdida Año 1993	8,726,195,703
Pérdida Año 1994	4,932,576,582
Pérdida Año 1995	8,969,596,908
Pérdida Año 1996	12,159,826,081
	-----
<b>TOTAL</b>	<b>S/. 45,417,507,078</b> ✓
	=====