



REPUBLICA DEL ECUADOR

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

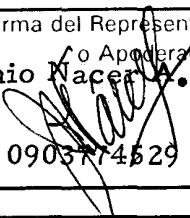
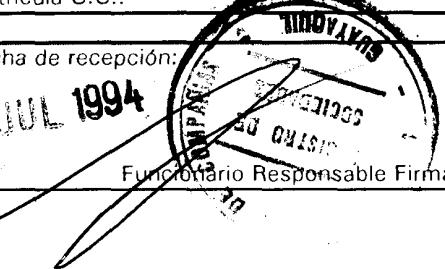
FORMULARIO DE ESTADOS FINANCIEROS

AÑO 19 93

Denominación de la Compañía POLICEL S. A.				Número del Expediente 4765-68																																																																																																																																																																																																																																																
01 PROVINCIA Guayas	02 Cantón Guayaquil	03 Ciudad Guayaquil	04 Fax																																																																																																																																																																																																																																																	
05 CALLE Tungurahua		06 Número 1932	07 Casilla 603																																																																																																																																																																																																																																																	
09 Nombre del Representante Legal o Apoderado Antonio Nacer A.			08 Teléfono 450.603																																																																																																																																																																																																																																																	
11 Distribución de Personal Ocupado				10 Cargo Gerente																																																																																																																																																																																																																																																
Directivo 2	Administrativo 5	Producción 25	Otros 3	12 Auditor Externo ---																																																																																																																																																																																																																																																
				13 R.N.A.E.																																																																																																																																																																																																																																																
<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="4">A.- ESTADO DE SITUACION</th> <th>B.- ESTADO DE RESULTADOS</th> </tr> <tr> <th colspan="4"></th> <th>INGRESOS</th> </tr> <tr> <th colspan="4"></th> <th>En Sucres</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Caja, bancos</td> <td>101</td> <td>39.579.462</td> <td>Ventas en el país</td> <td>401 494.257.959</td> </tr> <tr> <td>Inversiones financieras temporales</td> <td>102</td> <td>---</td> <td>Exportaciones</td> <td>402 ---</td> </tr> <tr> <td>Cuentas y documentos por cobrar (clientes)</td> <td>103</td> <td>264.957.192</td> <td>Menos: Devolución y descuentos en ventas</td> <td>403 ---</td> </tr> <tr> <td>Otras cuentas por cobrar</td> <td>104</td> <td>---</td> <td>Otros ingresos no operacionales</td> <td>404 ---</td> </tr> <tr> <td>Inventory de materia prima</td> <td>105</td> <td>6.311.250</td> <td>7.- TOTAL INGRESOS</td> <td>494.257.959</td> </tr> <tr> <td>Inventory de productos en proceso</td> <td>106</td> <td>165.000</td> <td colspan="2">COSTO DE VENTAS</td> </tr> <tr> <td>Inventory suministros y materiales</td> <td>107</td> <td>895.000</td> <td>Invent. inicial (bienes no produc. por la Cia.)</td> <td>501 ---</td> </tr> <tr> <td>Invent. produc. termin. o mercaderías en almacén</td> <td>108</td> <td>---</td> <td>Compras de productos termin. en el país</td> <td>502 ---</td> </tr> <tr> <td>Mercaderías en tránsito</td> <td>109</td> <td>1.141.488</td> <td>Compras de productos terminados en el exterior</td> <td>503 ---</td> </tr> <tr> <td>Repuestos, herramientas y accesorios</td> <td>110</td> <td>---</td> <td>Menos: inventario final productos terminados</td> <td>504 ---</td> </tr> <tr> <td>Pagos anticipados (intereses, impuestos y seguros)</td> <td>111</td> <td>4.416.053</td> <td>Inventory inicial materia prima</td> <td>505 22.110.321</td> </tr> <tr> <td>Otros activos corrientes</td> <td>112</td> <td>25.000</td> <td>Compra de materias primas en el país</td> <td>506 195.599.018</td> </tr> <tr> <td>1.-TOTAL ACTIVO CORRIENTE</td> <td></td> <td>317.490.445</td> <td>Compra de materias primas en el exterior</td> <td>507 61.999.800</td> </tr> <tr> <td colspan="4">ACTIVO FIJO</td> <td>Menos: inventario final materia prima</td> <td>508 6.311.250</td> </tr> <tr> <td>Terrenos, edificios e instalaciones</td> <td>151</td> <td>---</td> <td>Mano de obra directa</td> <td>509 54.581.852</td> </tr> <tr> <td>Maquinaria, muebles, enseres y equipo</td> <td>152</td> <td>224.895.230</td> <td>Deprec. maquinaria, equipo y edificios de fábrica</td> <td>510 22.301.416</td> </tr> <tr> <td>Vehículos</td> <td>153</td> <td>---</td> <td>Mano de obra indirecta</td> <td>511 3.332.000</td> </tr> <tr> <td>Otros activos fijos</td> <td>154</td> <td>---</td> <td>Suministros y materiales</td> <td>512 17.553.987</td> </tr> <tr> <td>Menos: Depreciación acumulada</td> <td>155</td> <td>123.557.470</td> <td>Seguros de invent. maquinaria, equipo y edificios</td> <td>513 354.338</td> </tr> <tr> <td>2.-TOTAL ACTIVO FIJO</td> <td></td> <td>101.337.760</td> <td>Aportes IESS y beneficios sociales</td> <td>514 4.712.287</td> </tr> <tr> <td colspan="4">ACTIVOS NO CORRIENTES</td> <td>Mantenimiento y reparaciones</td> <td>515 2.227.750</td> </tr> <tr> <td>Ctas. dcts. por cobrar e inversiones a L.P..</td> <td>161</td> <td>---</td> <td>Energía, agua y teléfono</td> <td>516 19.953.740</td> </tr> <tr> <td>Gastos de organización y constitución</td> <td>162</td> <td>---</td> <td>Otros gastos de fabricación</td> <td>517 5.204.860</td> </tr> <tr> <td>Gastos de investig. exploración y otros</td> <td>163</td> <td>---</td> <td>Más: Inventory inicial de productos en proceso</td> <td>518 220.000</td> </tr> <tr> <td>Participaciones en asociaciones</td> <td>164</td> <td>---</td> <td>Menos: Inventory final de productos en proceso</td> <td>519 165.000</td> </tr> <tr> <td>Otros activos no corrientes</td> <td>165</td> <td>---</td> <td>Más: Inventory inicial de productos terminados</td> <td>520 ---</td> </tr> <tr> <td>Menos: amortización acumulada</td> <td>166</td> <td>---</td> <td>Menos: Inventory final de productos terminados</td> <td>521 ---</td> </tr> <tr> <td>3.-TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</td> <td></td> <td>---</td> <td>8.- TOTAL COSTO DE VENTAS</td> <td>403.257.959</td> </tr> <tr> <td>TOTAL DEL ACTIVO (1+2+3)</td> <td></td> <td>418.828.205</td> <td>9.- UTILIDAD BRUTA (7-8)</td> <td>90.582.840</td> </tr> <tr> <td colspan="4">PASIVO CORRIENTE</td> <td colspan="2">GASTOS DE ADM. Y VENTAS</td> </tr> <tr> <td>Cuentas por pagar</td> <td>201</td> <td>13.734.732</td> <td>Sueldos y salarios</td> <td>550 31.356.519</td> </tr> <tr> <td>Documentos por pagar</td> <td>202</td> <td>236.000.000</td> <td>Beneficios sociales, indemnizaciones</td> <td>551 3.876.774</td> </tr> <tr> <td>Provisiones sociales por pagar</td> <td>203</td> <td>1.502.522</td> <td>Comisiones en ventas</td> <td>552 ---</td> </tr> <tr> <td>Obligaciones IESS e impuestos</td> <td>204</td> <td>2.128.574</td> <td>Gastos de publicidad</td> <td>553 48.000</td> </tr> <tr> <td>Aport. recibidas de sucursales, empresas o asociad</td> <td>205</td> <td>---</td> <td>Agua, luz, teléfono y fax</td> <td>554 1.948.197</td> </tr> <tr> <td>Otros pasivos corrientes</td> <td>206</td> <td>---</td> <td>Impuestos, contribuciones y otros</td> <td>555 631.915</td> </tr> <tr> <td>4.-TOTAL PASIVO CORRIENTE</td> <td></td> <td>253.365.828</td> <td>Depreciación de bienes y amortizaciones</td> <td>556 188.107</td> </tr> <tr> <td colspan="4">PASIVO LARGO PLAZO</td> <td>Cuentas incobrables y baja de inventario</td> <td>557 ---</td> </tr> <tr> <td>Ctas. y dcts. por pagar largo plazo</td> <td>221</td> <td>---</td> <td>Amortización pérdidas por diferencial cambiario</td> <td>558 ---</td> </tr> <tr> <td>Préstamos de accionistas ó casa matriz</td> <td>222</td> <td>---</td> <td>Intereses y comisiones</td> <td>559 36.330.296</td> </tr> <tr> <td>Obligaciones emitidas</td> <td>223</td> <td>---</td> <td>Otros gastos de administración y ventas</td> <td>560 6.186.216</td> </tr> <tr> <td>Otros pasivos a largo plazo</td> <td>224</td> <td>---</td> <td>10.- TOTAL GASTOS ADM. Y VENTAS</td> <td>80.566.024</td> </tr> <tr> <td>5.-TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</td> <td></td> <td>---</td> <td>11.- UTIL. (PERD) EN OPERACION (9-10)</td> <td>10.016.816</td> </tr> <tr> <td colspan="4">PATRIMONIO NETO</td> <td colspan="2">GASTOS NO OPERACIONALES</td> </tr> </tbody> </table>					A.- ESTADO DE SITUACION				B.- ESTADO DE RESULTADOS					INGRESOS					En Sucres	Caja, bancos	101	39.579.462	Ventas en el país	401 494.257.959	Inversiones financieras temporales	102	---	Exportaciones	402 ---	Cuentas y documentos por cobrar (clientes)	103	264.957.192	Menos: Devolución y descuentos en ventas	403 ---	Otras cuentas por cobrar	104	---	Otros ingresos no operacionales	404 ---	Inventory de materia prima	105	6.311.250	7.- TOTAL INGRESOS	494.257.959	Inventory de productos en proceso	106	165.000	COSTO DE VENTAS		Inventory suministros y materiales	107	895.000	Invent. inicial (bienes no produc. por la Cia.)	501 ---	Invent. produc. termin. o mercaderías en almacén	108	---	Compras de productos termin. en el país	502 ---	Mercaderías en tránsito	109	1.141.488	Compras de productos terminados en el exterior	503 ---	Repuestos, herramientas y accesorios	110	---	Menos: inventario final productos terminados	504 ---	Pagos anticipados (intereses, impuestos y seguros)	111	4.416.053	Inventory inicial materia prima	505 22.110.321	Otros activos corrientes	112	25.000	Compra de materias primas en el país	506 195.599.018	1.-TOTAL ACTIVO CORRIENTE		317.490.445	Compra de materias primas en el exterior	507 61.999.800	ACTIVO FIJO				Menos: inventario final materia prima	508 6.311.250	Terrenos, edificios e instalaciones	151	---	Mano de obra directa	509 54.581.852	Maquinaria, muebles, enseres y equipo	152	224.895.230	Deprec. maquinaria, equipo y edificios de fábrica	510 22.301.416	Vehículos	153	---	Mano de obra indirecta	511 3.332.000	Otros activos fijos	154	---	Suministros y materiales	512 17.553.987	Menos: Depreciación acumulada	155	123.557.470	Seguros de invent. maquinaria, equipo y edificios	513 354.338	2.-TOTAL ACTIVO FIJO		101.337.760	Aportes IESS y beneficios sociales	514 4.712.287	ACTIVOS NO CORRIENTES				Mantenimiento y reparaciones	515 2.227.750	Ctas. dcts. por cobrar e inversiones a L.P..	161	---	Energía, agua y teléfono	516 19.953.740	Gastos de organización y constitución	162	---	Otros gastos de fabricación	517 5.204.860	Gastos de investig. exploración y otros	163	---	Más: Inventory inicial de productos en proceso	518 220.000	Participaciones en asociaciones	164	---	Menos: Inventory final de productos en proceso	519 165.000	Otros activos no corrientes	165	---	Más: Inventory inicial de productos terminados	520 ---	Menos: amortización acumulada	166	---	Menos: Inventory final de productos terminados	521 ---	3.-TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		---	8.- TOTAL COSTO DE VENTAS	403.257.959	TOTAL DEL ACTIVO (1+2+3)		418.828.205	9.- UTILIDAD BRUTA (7-8)	90.582.840	PASIVO CORRIENTE				GASTOS DE ADM. Y VENTAS		Cuentas por pagar	201	13.734.732	Sueldos y salarios	550 31.356.519	Documentos por pagar	202	236.000.000	Beneficios sociales, indemnizaciones	551 3.876.774	Provisiones sociales por pagar	203	1.502.522	Comisiones en ventas	552 ---	Obligaciones IESS e impuestos	204	2.128.574	Gastos de publicidad	553 48.000	Aport. recibidas de sucursales, empresas o asociad	205	---	Agua, luz, teléfono y fax	554 1.948.197	Otros pasivos corrientes	206	---	Impuestos, contribuciones y otros	555 631.915	4.-TOTAL PASIVO CORRIENTE		253.365.828	Depreciación de bienes y amortizaciones	556 188.107	PASIVO LARGO PLAZO				Cuentas incobrables y baja de inventario	557 ---	Ctas. y dcts. por pagar largo plazo	221	---	Amortización pérdidas por diferencial cambiario	558 ---	Préstamos de accionistas ó casa matriz	222	---	Intereses y comisiones	559 36.330.296	Obligaciones emitidas	223	---	Otros gastos de administración y ventas	560 6.186.216	Otros pasivos a largo plazo	224	---	10.- TOTAL GASTOS ADM. Y VENTAS	80.566.024	5.-TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		---	11.- UTIL. (PERD) EN OPERACION (9-10)	10.016.816	PATRIMONIO NETO				GASTOS NO OPERACIONALES	
A.- ESTADO DE SITUACION				B.- ESTADO DE RESULTADOS																																																																																																																																																																																																																																																
				INGRESOS																																																																																																																																																																																																																																																
				En Sucres																																																																																																																																																																																																																																																
Caja, bancos	101	39.579.462	Ventas en el país	401 494.257.959																																																																																																																																																																																																																																																
Inversiones financieras temporales	102	---	Exportaciones	402 ---																																																																																																																																																																																																																																																
Cuentas y documentos por cobrar (clientes)	103	264.957.192	Menos: Devolución y descuentos en ventas	403 ---																																																																																																																																																																																																																																																
Otras cuentas por cobrar	104	---	Otros ingresos no operacionales	404 ---																																																																																																																																																																																																																																																
Inventory de materia prima	105	6.311.250	7.- TOTAL INGRESOS	494.257.959																																																																																																																																																																																																																																																
Inventory de productos en proceso	106	165.000	COSTO DE VENTAS																																																																																																																																																																																																																																																	
Inventory suministros y materiales	107	895.000	Invent. inicial (bienes no produc. por la Cia.)	501 ---																																																																																																																																																																																																																																																
Invent. produc. termin. o mercaderías en almacén	108	---	Compras de productos termin. en el país	502 ---																																																																																																																																																																																																																																																
Mercaderías en tránsito	109	1.141.488	Compras de productos terminados en el exterior	503 ---																																																																																																																																																																																																																																																
Repuestos, herramientas y accesorios	110	---	Menos: inventario final productos terminados	504 ---																																																																																																																																																																																																																																																
Pagos anticipados (intereses, impuestos y seguros)	111	4.416.053	Inventory inicial materia prima	505 22.110.321																																																																																																																																																																																																																																																
Otros activos corrientes	112	25.000	Compra de materias primas en el país	506 195.599.018																																																																																																																																																																																																																																																
1.-TOTAL ACTIVO CORRIENTE		317.490.445	Compra de materias primas en el exterior	507 61.999.800																																																																																																																																																																																																																																																
ACTIVO FIJO				Menos: inventario final materia prima	508 6.311.250																																																																																																																																																																																																																																															
Terrenos, edificios e instalaciones	151	---	Mano de obra directa	509 54.581.852																																																																																																																																																																																																																																																
Maquinaria, muebles, enseres y equipo	152	224.895.230	Deprec. maquinaria, equipo y edificios de fábrica	510 22.301.416																																																																																																																																																																																																																																																
Vehículos	153	---	Mano de obra indirecta	511 3.332.000																																																																																																																																																																																																																																																
Otros activos fijos	154	---	Suministros y materiales	512 17.553.987																																																																																																																																																																																																																																																
Menos: Depreciación acumulada	155	123.557.470	Seguros de invent. maquinaria, equipo y edificios	513 354.338																																																																																																																																																																																																																																																
2.-TOTAL ACTIVO FIJO		101.337.760	Aportes IESS y beneficios sociales	514 4.712.287																																																																																																																																																																																																																																																
ACTIVOS NO CORRIENTES				Mantenimiento y reparaciones	515 2.227.750																																																																																																																																																																																																																																															
Ctas. dcts. por cobrar e inversiones a L.P..	161	---	Energía, agua y teléfono	516 19.953.740																																																																																																																																																																																																																																																
Gastos de organización y constitución	162	---	Otros gastos de fabricación	517 5.204.860																																																																																																																																																																																																																																																
Gastos de investig. exploración y otros	163	---	Más: Inventory inicial de productos en proceso	518 220.000																																																																																																																																																																																																																																																
Participaciones en asociaciones	164	---	Menos: Inventory final de productos en proceso	519 165.000																																																																																																																																																																																																																																																
Otros activos no corrientes	165	---	Más: Inventory inicial de productos terminados	520 ---																																																																																																																																																																																																																																																
Menos: amortización acumulada	166	---	Menos: Inventory final de productos terminados	521 ---																																																																																																																																																																																																																																																
3.-TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		---	8.- TOTAL COSTO DE VENTAS	403.257.959																																																																																																																																																																																																																																																
TOTAL DEL ACTIVO (1+2+3)		418.828.205	9.- UTILIDAD BRUTA (7-8)	90.582.840																																																																																																																																																																																																																																																
PASIVO CORRIENTE				GASTOS DE ADM. Y VENTAS																																																																																																																																																																																																																																																
Cuentas por pagar	201	13.734.732	Sueldos y salarios	550 31.356.519																																																																																																																																																																																																																																																
Documentos por pagar	202	236.000.000	Beneficios sociales, indemnizaciones	551 3.876.774																																																																																																																																																																																																																																																
Provisiones sociales por pagar	203	1.502.522	Comisiones en ventas	552 ---																																																																																																																																																																																																																																																
Obligaciones IESS e impuestos	204	2.128.574	Gastos de publicidad	553 48.000																																																																																																																																																																																																																																																
Aport. recibidas de sucursales, empresas o asociad	205	---	Agua, luz, teléfono y fax	554 1.948.197																																																																																																																																																																																																																																																
Otros pasivos corrientes	206	---	Impuestos, contribuciones y otros	555 631.915																																																																																																																																																																																																																																																
4.-TOTAL PASIVO CORRIENTE		253.365.828	Depreciación de bienes y amortizaciones	556 188.107																																																																																																																																																																																																																																																
PASIVO LARGO PLAZO				Cuentas incobrables y baja de inventario	557 ---																																																																																																																																																																																																																																															
Ctas. y dcts. por pagar largo plazo	221	---	Amortización pérdidas por diferencial cambiario	558 ---																																																																																																																																																																																																																																																
Préstamos de accionistas ó casa matriz	222	---	Intereses y comisiones	559 36.330.296																																																																																																																																																																																																																																																
Obligaciones emitidas	223	---	Otros gastos de administración y ventas	560 6.186.216																																																																																																																																																																																																																																																
Otros pasivos a largo plazo	224	---	10.- TOTAL GASTOS ADM. Y VENTAS	80.566.024																																																																																																																																																																																																																																																
5.-TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		---	11.- UTIL. (PERD) EN OPERACION (9-10)	10.016.816																																																																																																																																																																																																																																																
PATRIMONIO NETO				GASTOS NO OPERACIONALES																																																																																																																																																																																																																																																

Capital suscrito o asignado	301	2.000.000	Pérdida en venta de activos	561	...
Aportes de socios o acc. capitalizac. futura	302	...	Pérd. diferenc. cambio por pacto de reaj. no realizad	562	...
(-) Cap. suscrito no pag. o acciones en Tesorería	303	...	Otros gastos no operacionales	563	...
Reserva legal	304	728.847	12.- TOTAL GASTOS NO OPERAC.		...
Reserva facultativa	305	...	13.- UTIL(PERD) antes 15% e Imp.Ren (11-12)	10.016.816	
Otras reservas	306	...	Participación trabajadores (15%)	571	1.502.522
Reserva por revaloriz. del patrimonio	307	172.419.774	Impuesto renta	572	2.128.573
Reexpresión monetaria	308	(18.122.178)	UTILIDAD (PERDIDA)NETA 13 - (571+572)		6.385.721
Dif. cambio o por pacto de reajuste no realizadas	309	...			
Otros superávits	310	...			
Utilidad (pérdida) ejercicios anteriores	311	2.050.214			
Util. (pérdida) ejercicio después impuesto y 15%	312	6.385.720			
6.-TOTAL PATRIMONIO NETO		165.462.377			
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO (4+5+6)		418.828.205			

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y aprobado por la Junta General, en sesión de 16 de Marzo de 1994.

Firma del Representante Legal o Apoderado Antonio Nácer  C. I. o Pasaporte 0903774529	Nombre del Contador Miguel A. Silva V. Firma Matricula C.C.: 0902254804 1015
Anexos presentados	Fecha de recepción:
<input checked="" type="checkbox"/> Informe del Gerente <input checked="" type="checkbox"/> Informe del Comisario <input checked="" type="checkbox"/> Informe de Auditoria Externa	<input checked="" type="checkbox"/> Si <input checked="" type="checkbox"/> No
 Funcionario Responsable Firma y Sello	