

Guayaquil, febrero 21 de 1996



**Economista**

**EUFEMIA UVIDIA SALTOS, Intendente de Control e Intervención**  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**  
**Guayaquil**

RECIBIDO  
FEB 21 9 17 AM '96

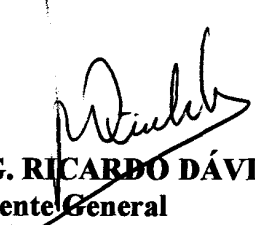
A.D. CA  
Para atención  
El  
1996-02-23

**Estimada Economista Uvidia:**

Por este medio, envío a usted el informe de auditoría externa emitido por la firma Romero & Asociados, de nuestra empresa, sobre los estados financieros cortados al 31 de diciembre de 1994.

Agradezco la atención que usted preste a la presente, así como también el habernos ampliado el plazo de entrega de estos informes, por razones que estuvieron fuera de nuestro control. Le reitero mi consideración más distinguida.

**Muy atentamente;**

  
**ING. RICARDO DÁVILA ESPINEL**  
**Gerente General**

68 358-93

# Compañía Banatel S. A.

## Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre de 1994

### Contenido

|                                                   |   |
|---------------------------------------------------|---|
| Informe de los Auditores Independientes           | 1 |
| Estados Financieros Auditados                     |   |
| Balance General                                   | 2 |
| Estado de Resultados                              | 4 |
| Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas | 5 |
| Estado de Flujos de Efectivo                      | 6 |
| Notas a los Estados Financieros                   | 7 |

## **Informe de los Auditores Independientes**

A los Accionistas de  
**COMPANIA BANATEL S. A.**

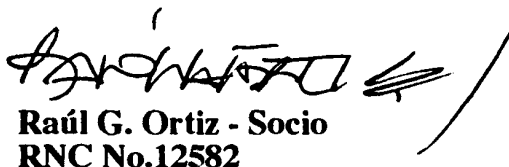
Hemos auditado el balance general de Compañía Banatel S. A. al 31 de Diciembre de 1994, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de accionistas y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a nuestra auditoría.

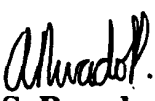
Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen, mediante pruebas, de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones en los estados financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Creemos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Compañía Banatel S. A., al 31 de Diciembre de 1994, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

*Romero & Asociados*

SC - RNAE No.056

  
Raúl G. Ortiz - Socio  
RNC No.12582

  
Alberto S. Rosado - Gerente  
RNC No. 23345

29 de Septiembre de 1995

**31 de Diciembre  
1994**  
(En Miles)

**Pasivos y patrimonio de accionistas**

**Pasivos corrientes:**

Sobregiro bancario

S/ 233.574

Obligaciones bancarias (Notas 8 y 16)

2.656.357

Documentos por pagar (Notas 9 y 16)

2.151.153

Cuentas por pagar (Nota 10)

9.346.576

Gastos acumulados (Nota 11)

803.512

**Total pasivos corrientes**

15.191.172

**Deuda a largo plazo (Notas 12 y 16)**

5.588.740

**Patrimonio de accionistas:**

Capital pagado (Nota 13)

3.921.096

Reserva por revalorización del patrimonio

428.453

Reexpresión monetaria

1.530.862

Déficit acumulado

(715.837)

**Total patrimonio de accionistas**

5.164.574

**Total pasivos y patrimonio de accionistas**

S/ 25.944.486

*Ver notas adjuntas.*

# Compañía Banatel S. A.

## Estado de Resultados

**Año terminado el  
31 de Diciembre  
1994**  
*(En Miles)*

|                                       |              |
|---------------------------------------|--------------|
| Ventas                                |              |
| Caña de azúcar:                       |              |
| En pie                                | S/ 2.519.997 |
| Semilla                               | 308.475      |
| Total ventas                          | 2.828.472    |
| Costo de ventas                       | 1.614.996    |
| Utilidad bruta                        | 1.213.476    |
| Gastos de operación:                  |              |
| Administrativos y generales (Nota 14) | 518.994      |
| Depreciaciones y amortizaciones       | 173.608      |
|                                       | 692.602      |
| Utilidad de operaciones               | 520.874      |
| Otros (ingresos) gastos:              |              |
| Financieros                           | 1.338.346    |
| Intereses ganados                     | (127.087)    |
| Diferencias en cambio                 | 39.972       |
| Utilidad en venta de activo fijo      | (5.698)      |
| Otros ingresos                        | (8.393)      |
|                                       | 1.237.140    |
| Pérdida del ejercicio                 | S/ (716.266) |

*Ver notas adjuntas.*

## Compañía Banatel S. A.

### Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas

|                                     | <b>Capital<br/>Pagado</b> | <b>Aportes<br/>para<br/>Aumento de<br/>Capital</b> | <b>Reserva<br/>por Revalo-<br/>rización del<br/>Patrimonio</b> | <b>Reexpresión<br/>Monetaria</b> | <b>Utilidades<br/>Retenidas</b> | <b>Total</b>        |
|-------------------------------------|---------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|---------------------|
|                                     | <i>(En Miles)</i>         |                                                    |                                                                |                                  |                                 |                     |
| Saldos al 31 de Diciembre de 1993   | S/ 2.000                  | S/ 590.000                                         | S/ 70.369                                                      | S/ 528.364                       | S/ 541                          | S/ 1.191.274        |
| Aumento de capital <i>(Nota 13)</i> | <b>3.919.096</b>          | <b>(590.000)</b>                                   | <b>(70.369)</b>                                                | -                                | -                               | <b>3.258.727</b>    |
| Pérdida del ejercicio, 1994         | -                         | -                                                  | -                                                              | -                                | <b>(716.266)</b>                | <b>(716.266)</b>    |
| Revalorización, 1994                | -                         | -                                                  | <b>428.453</b>                                                 | <b>1.002.493</b>                 | <b>85</b>                       | <b>1.431.031</b>    |
| Ajustes de años anteriores          | -                         | -                                                  | -                                                              | <b>5</b>                         | <b>(197)</b>                    | <b>(192)</b>        |
| Saldos al 31 de Diciembre de 1994   | <b>S/ 3.921.096</b>       | <b>S/ -</b>                                        | <b>S/ 428.453</b>                                              | <b>S/ 1.530.862</b>              | <b>S/ (715.837)</b>             | <b>S/ 5.164.574</b> |

Ver notas adjuntas.

# Compañía Banatel S. A.

## Estado de Flujos de Efectivo

|                                                                                                          | Año terminado el<br>31 de Diciembre<br>1994<br><i>(En Miles)</i> |                     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|---------------------|
| <b>Actividades de Operación:</b>                                                                         |                                                                  |                     |
| Pérdida del ejercicio                                                                                    | S/                                                               | (716.266)           |
| Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo<br>neto proveniente de actividades de operación: |                                                                  |                     |
| Depreciaciones                                                                                           |                                                                  | 961.317             |
| Amortizaciones                                                                                           |                                                                  | 107.233             |
| Cambios en activos y pasivos de operación:                                                               |                                                                  |                     |
| Aumento en inversiones temporales                                                                        |                                                                  | (300.000)           |
| Aumento en cuentas por cobrar                                                                            |                                                                  | (421.845)           |
| Aumento en inventarios                                                                                   |                                                                  | (394.183)           |
| Aumento en gastos anticipados                                                                            |                                                                  | (18.703)            |
| Aumento en sobregiro bancario                                                                            |                                                                  | 218.036             |
| Aumento en cuentas por pagar                                                                             |                                                                  | 1.412.683           |
| Aumento en gastos acumulados                                                                             |                                                                  | 513.125             |
| Efectivo neto proveniente de actividades de operación                                                    |                                                                  | <u>1.361.397</u>    |
| <b>Actividades de Inversión:</b>                                                                         |                                                                  |                     |
| Adquisiciones de propiedades y equipos                                                                   |                                                                  | (14.006.641)        |
| Retiros de propiedades y equipos                                                                         |                                                                  | 20.739              |
| Aumento en otros activos, neto                                                                           |                                                                  | (678.275)           |
| Otros                                                                                                    |                                                                  | 3.421               |
| Efectivo neto utilizado por actividades de inversión                                                     |                                                                  | <u>(14.660.756)</u> |
| <b>Actividades de Financiación:</b>                                                                      |                                                                  |                     |
| Aumento en cuentas por pagar accionistas                                                                 |                                                                  | 5.507.358           |
| Aumento en documentos por pagar                                                                          |                                                                  | 1.959.869           |
| Aumento en deuda a largo plazo                                                                           |                                                                  | 4.998.105           |
| Disminución en obligaciones bancarias                                                                    |                                                                  | (2.425.180)         |
| Aporte de accionistas                                                                                    |                                                                  | 3.258.727           |
| Ajustes de años anteriores                                                                               |                                                                  | (197)               |
| Efectivo neto proveniente de actividades de financiación                                                 |                                                                  | <u>13.298.682</u>   |
| Disminución neta en caja y bancos                                                                        |                                                                  | (677)               |
| Caja y bancos al principio del año                                                                       |                                                                  | 12.085              |
| Caja y bancos al final del año                                                                           | S/                                                               | <u>11.408</u>       |

*Ver notas adjuntas.*

**Compañía Banatel S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre de 1994**

**1. Actividad**

La Compañía fue constituida en Ecuador el 14 de Abril de 1993 y comenzó a operar en Mayo del mismo año. Su actividad principal es la siembra, cultivo y venta local de caña de azúcar, así como también podrá dedicarse a la actividad agrícola en todas sus fases: explotación, procesamiento y comercialización de productos del agro.

**2. Políticas Contables Significativas**

**Sistema de Corrección Monetaria**

De acuerdo con el Decreto Ejecutivo 2411 de Diciembre de 1994, con el propósito de registrar los efectos de la inflación, la Compañía revalorizó las cuentas no monetarias del balance general al 31 de Diciembre, en base a la variación porcentual (24.5% para 1994) del índice nacional de precios al consumidor elaborado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC). Las cuentas revalorizadas son las siguientes:

- . Gastos anticipados, seguros
- . Propiedades y equipos
- . Otros activos
- . Patrimonio de accionistas, excepto reexpresión monetaria

El resultado neto de la revalorización fue registrado en 1994 en la cuenta Reexpresión Monetaria. Esta cuenta es presentada en el Patrimonio de accionistas.

**Inversiones Temporales**

Están registradas al costo de adquisición.

**Valuación de Inventarios**

Los inventarios están valuados como sigue:

- . La caña de azúcar en proceso está registrada al costo de producción.
- . Los materiales, insumos agrícolas, repuestos y accesorios, combustibles y lubricantes están registrados al costo promedio de adquisición.

# Compañía Banatel S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Políticas Contables Significativas (continuación)

#### Propiedades y Equipos

Están registrados al costo de adquisición más las revalorizaciones por la aplicación del 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 estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

|                                                           |                       |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------|
| Obras de infraestructura, casas, canteros e instalaciones | 10%, 5%, 16.67% y 20% |
| Maquinarias y equipos                                     | 10%                   |
| Herramientas y equipos de riego                           | 20%                   |
| Muebles, enseres y equipos de oficina                     | 20%                   |
| Equipos de computación y comunicación                     | 20%                   |
| Vehículos                                                 | 20%                   |

#### Gastos de Constitución y Preoperación

Son registrados al costo más las revalorizaciones por la aplicación del sistema de corrección monetaria. El costo y las revalorizaciones son amortizados en un período de 10 años.

#### Reserva por Revalorización del Patrimonio

Registra los efectos de la aplicación del sistema de corrección monetaria sobre las cuentas del patrimonio de accionistas, excepto por los efectos de la corrección monetaria de la cuenta utilidades retenidas. El saldo de esta cuenta está sujeto a revalorización y no puede distribuirse como utilidad pero puede ser capitalizado luego de compensar el saldo deudor de la cuenta Reexpresión Monetaria, libre de impuesto a la renta.

#### Reexpresión Monetaria

Registra los efectos de la aplicación del sistema de corrección monetaria sobre las cuentas de activos y pasivos no monetarios y del patrimonio de accionistas. El saldo de esta cuenta no está sujeto a revalorización. De acuerdo con el Decreto 2411, el saldo deudor registrado en esta cuenta puede ser compensado total o parcialmente en primer lugar con el saldo acreedor de la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio no generando crédito tributario, y su remanente con utilidades retenidas o reservas de libre disposición originando un crédito tributario equivalente al 20% del saldo compensado y el saldo acreedor en la parte que exceda a las pérdidas acumuladas puede ser total o parcialmente capitalizado, sujeto a la tarifa única del impuesto del 20%.

# Compañía Banatel S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Políticas Contables Significativas (continuación)

#### Moneda Extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera están registrados al tipo de cambio de mercado libre de S/2.270 por US\$1.00.

Las diferencias en cambio provenientes de la realización de activos y cancelación de pasivos fueron registradas en los resultados del período, y aquellas provenientes del ajuste de los activos y pasivos al tipo de cambio de la fecha del balance fueron registrados en la cuenta Reexpresión Monetaria, de acuerdo con el Decreto Ejecutivo 2411.

#### 3. Inversiones Temporales

Al 31 de Diciembre de 1994, las inversiones temporales consisten de lo siguiente:

|                                                                                                                   | <u>1994</u><br>(En Miles) |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Banco Continental S. A., convenio de caja y tesorería, con vencimiento en Enero de 1995 e interés del 45%         | S/ 100.000                |
| Banco Bolivariano C. A., certificado de depósito de ahorro, con vencimiento en Enero de 1995 e interés del 57.61% | 200.000                   |
|                                                                                                                   | <u>S/ 300.000</u>         |

#### 4. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

|                                        | <u>1994</u><br>(En Miles) |
|----------------------------------------|---------------------------|
| Compañía relacionada                   | S/ 1.133.622              |
| Cliente                                | 131.124                   |
| Anticipos a proveedores y contratistas | 247.563                   |
| Funcionarios y empleados               | 13.898                    |
| Otras                                  | 141.444                   |
|                                        | <u>S/ 1.667.651</u>       |

Compañía relacionada representa principalmente anticipos a cultivos en proceso y obras de infraestructura con cargo a esta compañía debido a que se encuentra en etapa de preoperación, no existe fecha específica de vencimiento y no genera interés.

# Compañía Banatel S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 5. Inventarios

Los inventarios consisten de lo siguiente:

|                                | <b>1994</b>       |
|--------------------------------|-------------------|
|                                | <i>(En Miles)</i> |
| Caña de azúcar en proceso      | S/ 787.347        |
| Materiales e insumos agrícolas | 112.936           |
| Combustibles y lubricantes     | 45.858            |
| Repuestos y accesorios         | 45.775            |
|                                | <b>S/ 991.916</b> |

### 6. Propiedades y Equipos

Los movimientos del costo y revalorización de propiedades y equipos por el año terminado el 31 de Diciembre de 1994 fueron como sigue:

|                                                              | <b>Saldo<br/>Inicial</b> | <b>Adiciones</b>     | <b>Venta y/o<br/>Retiros</b> | <b>Transfe-<br/>rencias</b> | <b>Saldo<br/>Final</b> |
|--------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------|
|                                                              | <i>(En Miles)</i>        |                      |                              |                             |                        |
| Costo de adquisición:                                        |                          |                      |                              |                             |                        |
| Terreno                                                      | S/ 1.274.960             | S/ 3.363.000         | S/ -                         | S/ -                        | S/ 4.637.960           |
| Obras de infraestructura, casas,<br>canteros e instalaciones | 3.660.940                | 1.773.231            | (1.158)                      | 1.328.875                   | 6.761.888              |
| Maquinarias y equipos                                        | 223.829                  | 1.285.686            | (21.413)                     | -                           | 1.488.102              |
| Muebles, enseres y equipos de<br>oficina                     | 28.427                   | 15.201               | -                            | -                           | 43.628                 |
| Equipos de computación y<br>comunicación                     | 18.341                   | 33.695               | -                            | -                           | 52.036                 |
| Vehículos                                                    | 75.500                   | 73.475               | -                            | -                           | 148.975                |
| Construcciones en proceso                                    | 1.343.783                | 7.462.353            | -                            | (1.328.875)                 | 7.477.261              |
| Sub-total                                                    | 6.625.780                | 14.006.641           | (22.571)                     | -                           | 20.609.850             |
| Depreciación acumulada                                       | (440.520)                | (936.979)            | 1.832                        | -                           | (1.375.667)            |
|                                                              | <b>S/ 6.185.260</b>      | <b>S/ 13.069.662</b> | <b>S/ (20.739)</b>           | <b>S/ -</b>                 | <b>S/ 19.234.183</b>   |
| Revalorización:                                              |                          |                      |                              |                             |                        |
| Terreno                                                      | S/ 173.074               | S/ 354.768           | S/ -                         | S/ -                        | S/ 527.842             |
| Obras de infraestructura, casas,<br>canteros e instalaciones | 687.793                  | 1.558.536            | -                            | -                           | 2.246.329              |
| Maquinarias y equipos                                        | 33.562                   | 210.956              | (3.767)                      | -                           | 240.751                |
| Muebles, enseres y equipos de<br>oficina                     | 3.474                    | 9.538                | -                            | -                           | 13.012                 |
| Equipos de computación y<br>comunicación                     | 1.804                    | 10.873               | -                            | -                           | 12.677                 |
| Vehículos                                                    | 5.760                    | 27.413               | -                            | -                           | 33.173                 |
| Sub-total                                                    | 905.467                  | 2.172.084            | (3.767)                      | -                           | 3.073.784              |
| Depreciación acumulada                                       | (84.149)                 | (483.993)            | 346                          | -                           | (567.796)              |
|                                                              | <b>S/ 821.318</b>        | <b>S/ 1.688.091</b>  | <b>S/ (3.421)</b>            | <b>S/ -</b>                 | <b>S/ 2.505.988</b>    |

## Compañía Banatel S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 6. Propiedades y Equipos (continuación)

Las adiciones a depreciación acumulada por revalorización por S/483,9 millones, incluyen S/108,3 millones de gasto de depreciación del año y S/375.6 millones por la aplicación del sistema de corrección monetaria de 1994.

Al 31 de Diciembre de 1994, el terreno está asignado en garantía de la deuda a largo plazo.

#### 7. Otros Activos

Los otros activos consisten de lo siguiente:

|                        | <u>1994</u><br><i>(En Miles)</i> |
|------------------------|----------------------------------|
| Gastos de constitución | S/ 5.871                         |
| Gastos de preoperación | 1.307.949                        |
|                        | <u>1.313.820</u>                 |
| Amortización acumulada | (131.021)                        |
|                        | <u>S/ 1.182.799</u>              |

#### 8. Obligaciones Bancarias

Las obligaciones bancarias consisten de lo siguiente:

|                                                                                                                      | <u>1994</u><br><i>(En Miles)</i> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|
| Banco Continental S. A., préstamos sobre firma, con vencimientos hasta Febrero de 1995, e intereses del 40% y el 44% | S/ 980.000                       |
| Banco Bolivariano C. A.:<br>Préstamo sobre firma, con vencimiento en Marzo de 1995 e interés del 48%                 | 1.000.000                        |
| Préstamos en US dólares (US\$285.000) con vencimientos hasta Marzo de 1995 e intereses entre el 12.50% y 13%         | 646.950                          |
| Otros                                                                                                                | 29.407                           |
|                                                                                                                      | <u>S/ 2.656.357</u>              |

# Compañía Banatel S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 9. Documentos por Pagar

Los documentos por pagar consisten de lo siguiente:

|                               | <u>1994</u><br><i>(En Miles)</i> |
|-------------------------------|----------------------------------|
| Compañía relacionada          | S/ 1.601.200                     |
| Cliente - anticipos a siembra | 482.273                          |
| Accionista                    | 67.680                           |
|                               | <u>S/ 2.151.153</u>              |

Compañía relacionada representa pagarés con vencimientos hasta Marzo de 1995 e interés reajutable del 33%.

Al 31 de Diciembre de 1994, anticipos a siembra representan documentos por pagar en U.S dólares a Sociedad Agrícola e Industrial San Carlos S. A. con vencimientos hasta Noviembre de 1995, los mismos que no generan intereses.

Accionista representa pagaré a la orden en US dólares a favor de una institución bancaria con vencimiento hasta Febrero de 1995 e interés del 13%, el mismo que se origina por una carta de crédito de importación con cargo a una compañía relacionada.

### 10. Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

|                        | <u>1994</u><br><i>(En Miles)</i> |
|------------------------|----------------------------------|
| Accionista             | S/ 6.479.098                     |
| Compañías relacionadas | 1.378.188                        |
| Varios acreedores      | 602.839                          |
| Contratistas           | 487.552                          |
| Proveedores locales    | 390.330                          |
| Retenciones e impuesto | 8.569                            |
|                        | <u>S/ 9.346.576</u>              |

Accionista representa préstamos sin fechas específicas de vencimiento ni generan intereses, los cuales serán utilizados para aumento de capital durante 1995, mediante compensación de créditos.

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas se generan por la compra de productos, préstamos, mano de obra y otros, los cuales no tienen fecha específica de vencimiento ni generan intereses.

## Compañía Banatel S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 11. Gastos Acumulados

Los movimientos de gastos acumulados por el año terminado el 31 de Diciembre de 1994 fueron como sigue:

|                               | Saldo<br>Inicial | Provisiones  | Pagos      | Saldo<br>Final |
|-------------------------------|------------------|--------------|------------|----------------|
|                               | (En Miles)       |              |            |                |
| Beneficios sociales           | S/ 4.065         | S/ 24.725    | S/ 24.963  | S/ 3.827       |
| Intereses                     | 286.322          | 1.281.963    | 768.681    | 799.604        |
| Participación de trabajadores | -                | 81           | -          | 81             |
|                               | S/ 290.387       | S/ 1.306.769 | S/ 793.644 | S/ 803.512     |

#### 12. Deuda a Largo Plazo

La deuda a largo plazo se origina por la obligación bancaria contraída por Inmobiliaria Cruz Azul S. A. con el Banco Continental Overseas Inc. - Bahamas para la adquisición de la propiedad donde se encuentra la Compañía y relacionadas, el mismo que se encuentra en garantía del préstamo, transacción realizada en 1992. En Abril de 1994, se decide fraccionar la deuda a cada una de las compañías para que sean deudores directos del Banco correspondiéndole a BANATEL US\$2,462,000.

#### 13. Capital Pagado

Al 31 de Diciembre de 1994, el capital social está representado por 3.921.096 acciones ordinarias de S/1.000 de valor nominal unitario.

Mediante Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 14 de Junio de 1994 se autorizó el aumento de capital que fue suscrito totalmente por su principal accionista de la siguiente manera: en numerario S/3.848.7 millones y por capitalización de la reserva por revalorización del patrimonio S/70.3 millones.

#### 14. Administrativos y Generales

Los gastos administrativos y generales consisten de lo siguiente:

# Compañía Banatel S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 14. Administrativos y Generales (continuación)

|                                    | <b>1994</b>       |
|------------------------------------|-------------------|
|                                    | <i>(En Miles)</i> |
| Sueldos y salarios                 | S/ 102.295        |
| Beneficios sociales                | 75.150            |
| Gastos de mantenimiento            | 173.849           |
| Energía eléctrica, agua y teléfono | 12.207            |
| Suministros                        | 22.578            |
| Contribuciones e impuestos         | 15.045            |
| Seguros                            | 24.436            |
| Honorarios                         | 20.519            |
| Otros                              | 72.915            |
|                                    | <b>S/ 518.994</b> |

### 15. Transacciones con Accionista y Compañías Relacionadas

Los principales saldos y transacciones celebradas con accionista y compañías relacionadas, por el año terminado el 31 de Diciembre de 1994 son como sigue:

|                        | <b>1994</b>       |
|------------------------|-------------------|
|                        | <i>(En Miles)</i> |
| Inversiones temporales | S/ 100.000        |
| Cuentas por cobrar     | 1.133.622         |
| Gastos anticipados     | 32.920            |
| Obligaciones bancarias | 980.000           |
| Documentos por pagar   | 1.668.880         |
| Cuentas por pagar      | 7.857.286         |
| Gastos acumulados      | 733.161           |
| Deuda a largo plazo    | 5.588.740         |
| Ingresos:              |                   |
| Intereses ganados      | 121.430           |
| Gastos:                |                   |
| Seguros                | 18.482            |
| Gastos financieros     | 975.386           |

# Compañía Banatel S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 16. Posición en Moneda Extranjera

Al 31 de Diciembre de 1994, la posición en moneda extranjera es como sigue:

|                               | U. S.<br>Dólares | Sucres en<br>Miles |
|-------------------------------|------------------|--------------------|
| Pasivos:                      |                  |                    |
| Obligaciones bancarias        | 297,955          | 676.358            |
| Documentos por pagar          | 242,270          | 549.953            |
| Deuda a largo plazo           | 2,462,000        | 5.588.740          |
| Gastos acumulados             | 309,865          | 703.393            |
| Total                         | (3,312,090)      | (7.518.444)        |
| Posición en moneda extranjera | (3,312,090)      | (7.518.444)        |

### 17. Impuesto a la Renta

Hasta el 29 de Septiembre de 1995, las autoridades tributarias no han revisado las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía.

### 18. Diferencias entre Estados Financieros y Registros Contables

Para presentar los estados financieros adjuntos de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados, la Compañía consideró las siguientes transacciones:

|                               | <u>Inventarios</u> | <u>Terreno</u> | <u>Costo de Ventas</u><br>(En Miles) | <u>Gastos Financieros</u> | <u>Utilidad Retenida (Déficit)</u> |
|-------------------------------|--------------------|----------------|--------------------------------------|---------------------------|------------------------------------|
| Registros contables           | 758.417            | 5.589.459      | 1.848.495                            | 386.847                   | 2.163                              |
| Diferencias:                  |                    |                |                                      |                           |                                    |
| Depreciación de canteros      | 233.499            | -              | (233.499)                            | -                         | 233.499                            |
| Costo financiero capitalizado | -                  | (951.499)      | -                                    | 951.499                   | (951.499)                          |
| Estados financieros           | 991.916            | 4.637.960      | 1.614.996                            | 1.338.346                 | (715.837)                          |

### 19. Diferencias entre Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, Ecuatorianos y de Estados Unidos de América

La siguiente es una descripción de las diferencias significativas entre los principios de contabilidad generalmente aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador (PCGA Ecuatorianos) y aquellos aplicables en los Estados Unidos de América (PCGA U.S.A.), relacionadas con los estados financieros adjuntos. La referencia hecha más adelante tales como "SFAS" es de las "Declaraciones sobre Normas de Contabilidad Financiera", "APB" es de las Opiniones de la Junta de Principios de Contabilidad, y "ARB" es de los Boletines de Investigaciones Contables, todos ellos PCGA U.S.A.

## **Compañía Banatel S. A.**

### **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

#### **19.Diferencias entre Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, Ecuatorianos y de Estados Unidos de América (continuación)**

##### **Corrección Monetaria**

De acuerdo con los PCGA Ecuatorianos, las Compañías reconocen obligatoriamente en sus estados financieros ciertos efectos de inflación. De acuerdo con el SFAS No. 89 "Informes Financieros y Precios Cambiantes", es recomendable pero no requerido que se revele como información suplementaria mínima a los estados financieros, los efectos de la inflación para cada uno de los cinco años más recientes.

##### **Impuesto a la Renta**

De acuerdo con los PCGA Ecuatorianos, el impuesto a la renta es registrado en función de la base imponible determinada de acuerdo con las regulaciones tributarias. Según el SFAS No.109 "Contabilización de Impuestos a la Renta", adicionalmente al impuesto a la renta corriente determinado de acuerdo con regulaciones tributarias, se debe registrar en base al método del pasivo, un activo o pasivo por concepto de impuestos diferidos, sobre las diferencias temporales entre los activos y pasivos de la Compañía determinados sobre la base financiera y la base tributaria. Una provisión de valuación es requerida para el activo por concepto de impuestos diferidos, cuando es muy probable que tal activo no será realizado.

##### **Utilidad por Acción**

La revelación de información sobre utilidad neta por acción no es requerida por los PCGA Ecuatorianos, pero es requerido por la opinión de la APB No.15 "Utilidad por Acción".

---