

**RASONU**

AUDITORES & CONSULTORES

**BANATEL S.A.**

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA  
POR EL AÑO TERMINADO AL  
31 DE DICIEMBRE DEL 2004**



*Econ. Ramiro Solano Núñez*

Av. Francisco de Orellana,  
Edificio World Trade Center, Piso 9, Ofc. 901, 421  
Tel: (593-4) 2040855-2839137- Celular: (099) 606143  
Email: [esocialy@optonline.net](mailto:esocialy@optonline.net) P.C. 190-00-01-1  
Guayaquil - Ecuador

**RASONU**

AUDITORES & CONSULTORES

**BANATE S.A.**  
ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2004

**INDICE**

↓ Informe del Auditor Independiente	3
↓ Balance General	4
↓ Estado de Pérdidas y Ganancias	5
↓ Estado de Evolución del Patrimonio	6
↓ Estado de Flujo de Efectivo	7
↓ Notas a los Estados Financieros	8 - 11

**Abreviaturas Usadas:**

US \$ Dólares Estadounidenses

Av. Francisco de Orellana  
Edificio World Trade Center Torre D, Bto. Piso Ofc. 423  
tel/fax: (593-4) 2830875 / 28302275 / Celular: (099) 606443  
E-mail: rasonu@grupopuntocero.com / P. Col. 109-11-4  
Guayaquil - Ecuador

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE

**BANATEL S. A.**

He examinado el Balance General de **BANATEL S.A.**, al 31 de Diciembre del 2004, el Estado de Resultados de Patrimonio de los Accionistas y el Estado de Flujos de Efectivo, que le son relativos por el año que terminó en esa fecha. Estos Estados son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros basándome en mi Auditoria.

El examen se efectuó de acuerdo con Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas, éstas normas requieren de la ejecución de una Auditoria que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los Estados Financieros se encuentran libres de errores importantes. La Auditoria incluye aquellas pruebas de los Registros de Contabilidad y otros procedimientos que respaldan las transacciones registradas y su relación con los Estados Financieros. La Auditoria también incluye la determinación del uso de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas de Contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías, de las estimaciones importantes realizadas por la compañía; así como la evaluación en conjunto de la presentación de los Estados Financieros. La Auditoria efectuada establece bases razonables.

*En mi opinión los Estados financieros antes mencionados presentan razonablemente la Situación Financiera de BANATEL S. A., al 31 de Diciembre de 2004, el resultado de sus operaciones y los cambios en sus Flujos de Efectivo de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.*

No. de Registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: SC-RNAE 530

Econ. Ramiro Solano Núñez  
No. Licencia Profesional: 2029

**BANATEL**  
**BALANCE GENERAL**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)**

<b>ACTIVOS</b>		<b>2004</b>	<b>2003</b>	<b>VARIACION</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				
Cuentas por Cobrar al Fisco	(Nota 3)	2.669,75	2.669,75	0,00
<b>Total Activos corrientes</b>		<b>2.669,75</b>	<b>2.669,75</b>	<b>0,00</b>
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>				
Diferencial Cambiario Neto	(Nota 4)	3.647.994,55	3.647.994,55	0,00
<b>Total Activos Diferidos</b>		<b>3.647.994,55</b>	<b>3.647.994,55</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>3.650.664,30</b>	<b>3.650.664,30</b>	<b>0,00</b>
<b>PASIVOS</b>				
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>				
Obligaciones Tributarias	(Nota 5)	45,00	224,00	-179,00
<b>Total Pasivo corrientes</b>		<b>45,00</b>	<b>224,00</b>	<b>-179,00</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
Cuentas por Pagar a Largo Plazo	(Nota 6)	3.303.026,58	3.301.637,84	1.388,74
<b>Total Pasivo no Corriente</b>		<b>3.303.026,58</b>	<b>3.301.637,84</b>	<b>1.388,74</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>3.303.071,58</b>	<b>3.301.861,84</b>	<b>1.209,74</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital social	(Nota 8)	380.509,44	380.509,44	0,00
Reservas		164.052,24	164.052,24	0,00
(-) Perdidas años anteriores		195.759,22	165.455,94	30.303,28
(-) Pérdida del ejercicio		1.209,74	30.303,28	-29.093,54
<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>		<b>347.592,72</b>	<b>348.802,46</b>	<b>-1.209,74</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>3.650.664,30</b>	<b>3.650.664,30</b>	<b>0,00</b>

**Ver notas explicativas a los Estados Financieros**

**BANATEL S.A.**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)**

	<u>2004</u>	<u>2003</u>	<u>VARIACION</u>
<b>GASTOS:</b>			
Gastos de Administracion y Ventas	<u>-1.209,74</u>	<u>-118.671,98</u>	<u>-117.462,24</u>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL</b>	<b><u>-1.209,74</u></b>	<b><u>-118.671,98</u></b>	<b><u>-117.462,24</u></b>
<b>OTROS NO OPERACIONALES</b>			
Otros Ingresos y Egresos	<u>-</u>	<u>88.368,70</u>	<u>88.368,70</u>
<b>UTILIDAD (PERDIDA)DEL EJERCICIO</b>	<b><u>-1.209,74</u></b>	<b><u>-30.303,28</u></b>	<b><u>-29.093,54</u></b>

**BANATEL S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)**

	<b>Capital Social (1)</b>	<b>Reserva Legal</b>	<b>Otras Reservas</b>	<b>Resultados Acumulados</b>	<b>Resultado Ejercicio</b>	<b>Totales</b>
<b>Saldo al 1 de Enero del 2002</b>	<b>380.509,44</b>	<b>127,94</b>	<b>163.924,30</b>	<b>(165.455,94)</b>	<b>0,00</b>	<b>379.105,74</b>
Pérdida del ejercicio 2003	0,00	0,00	0,00	(30.303,28)	0,00	0,00
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2003</b>	<b>380.509,44</b>	<b>127,94</b>	<b>163.924,30</b>	<b>(195.759,22)</b>	<b>0,00</b>	<b>348.802,46</b>
Pérdida del ejercicio 2004	0,00	0,00	0,00	0,00	(1.209,74)	(1.209,74)
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2004</b>	<b>380.509,44</b>	<b>127,94</b>	<b>163.924,30</b>	<b>(195.759,22)</b>	<b>(1.209,74)</b>	<b>347.592,72</b>

**BANATEL S.A**

**FLUJO DE EFECTIVO**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)**

**2004**

**Efectivo proveniente de actividades de operación**

Disminución en Pérdida del Ejercicio	29.093,54
--------------------------------------	-----------

**Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:**

Amortizaciones	0,00
----------------	------

**Cambios en activos y pasivos de operación**

Disminución en Obligaciones Tributarias	(179,00)
(Aumento) Disminución Préstamos de Accionistas	1.388,74

**Efectivo neto utilizado en actividades de operación** 30.303,28

**Efectivo provisto por actividades de financiamiento:** (30.303,28)

**Efectivo provisto por actividades de financiamiento** (30.303,28)

Aumento de efectivo y equivalentes de efectivo	0,00
--	------

Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	0,00
--	------

**Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año** 0,00

**1. OPERACIONES**

La compañía fue constituida en Marzo 31 de 1993 como compañía anónima. Su objetivo social es dedicarse a la actividad de siembra, cultivo y venta local de caña de azúcar.

Como resultado de la recesión económica producida en los últimos años debido principalmente al deterioro de la capacidad productiva de los sectores económicos del país, el Gobierno Ecuatoriano aprobó un proceso de dolarización de la economía fijando como moneda de curso legal en el país el dólar de los Estados Unidos de América, consecuentemente, a partir del 1 de Abril del 2000, la Contabilidad registra las transacciones en dólares de Estados Unidos de América.

Debido a que la compañía no ha tenido operaciones por la difícil situación económica, ésta ha obtenido pérdidas también en el presente ejercicio.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS****a) Preparación de los estados financieros**

Los estados financieros han sido preparados con base en Normas y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y están basados en el costo histórico.

La preparación de estados financieros de acuerdo con Normas y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

**b) Propiedades y Equipos**

Se muestran hasta el 31 de diciembre del 2002 al costo histórico, menos la depreciación acumulada. El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registran cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones de los bienes arrendados son analizados y asumidos por los arrendatarios. Los gastos de reparación y mantenimiento menores de los bienes no arrendados se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta, basándose en los siguientes porcentajes anuales:

Edificios	5%
Instalaciones	10%
Muebles y Equipos	10%
Vehículos	20%
Obras de Infraestructura	5%

**c) Provisión para impuestos a la renta**

La provisión para impuestos a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto (25%) aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar.

Durante el año 2004, la Compañía no ha tenido ingresos por este concepto, ha presentado pérdidas, motivo por el cual no se han realizado provisiones.

**d) Participación de los trabajadores en las utilidades**

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles. Al 31 de diciembre del 2004, la Compañía no ha constituido provisión alguna por presentar pérdidas y no tener empleados bajo relación de dependencia.

**e) Reserva de Capital**

El saldo acreedor de la Reserva de Capital, podrá capitalizarse en la parte que excede las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

**3. CUENTAS POR COBRAR**

	US \$
Impuestos anticipados	2.361,87
Cuentas por cobrar al Fisco-2002	46,76
Cuentas por cobrar al Fisco-2003	261,12
<b>TOTAL DE CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>2.669,75</b>

**4. ACTIVOS DIFERIDOS**

Corresponde a pérdidas netas cambiarias devengadas en 1999, las mismas que están siendo amortizadas en un plazo de hasta cinco años a partir del año 2000.

**CARGOS DIFERIDOS**

	<b>US \$</b>
Perdida Diferencia Cambio Diferida	3.735.577,15
(-) Amortización Acumulada	87.582,60
<b>TOTAL CARGOS DIFERIDOS</b>	<b>3.647.994,55</b>

**5. IMPUESTOS RETENIDOS**

	<b>US \$</b>
Retenciones en la Fuente 8%	18,00
IVA 12% (Retención 100%)	27,00
<b>TOTAL IMPUESTOS RETENIDOS</b>	<b>45,00</b>

**6. PASIVO NO CORRIENTE**

	<b>US \$</b>
Prestamos de Socios	3.303.026,58
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>3.303.026,58</b>

Corresponde a préstamos de socios los cuales no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento.

**BANATEL S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

**7. IMPUESTO A LA RENTA**

**Situación fiscal**

No ha sido objeto de revisión por parte de las autoridades tributarias, por lo tanto los años 2001 , 2002 , 2003 y 2004 inclusive, se encuentran abiertos para la revisión.

**8. CAPITAL PAGADO**

Al 31 de diciembre del 2004 el capital suscrito y pagado de la compañía es de US \$ 380.509.44 dividido en 9.512.736 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 0.04 cada una.

**9. EVENTO SUBSECUENTE**

Entre el 31 de diciembre del 2004 y la fecha de emisión de estos estados financieros (30 de abril del 2005) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.