



**Enrique Panchana Carvajal**  
**Auditor Independiente**

SC - RNAE-2-311

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

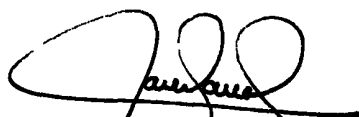
A la Junta General de Accionistas  
**SONGA C.A.:**

1. He auditado los balances generales adjuntos de **SONGA C.A.** al 31 de diciembre del 2002 y 2001, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de los accionistas y de estado de cambios en la posición financiera por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de **SONGA C.A.** Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorias.
2. Excepto por lo mencionado en el párrafo 3, efectué mis auditorias de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas en la República del Ecuador. Estas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría para obtener una seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una auditoria incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Considero que mis auditorias proveen una base razonable para expresar una opinión.
3. Al 31 de diciembre del 2002 cuentas por cobrar, pagos anticipados, activos fijos, activos diferidos, cuentas por pagar, ingresos por ventas, costo de ventas, gastos de administración, gastos de ventas, gastos financieros; incluyen transacciones de deudoras y acreedoras, tal como se detalla en la nota 10, de los cuales no he recibido la documentación sustentatoria y no me ha sido factible satisfacerme de su razonabilidad al 31 de diciembre del 2002
4. En mi opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes si existieran, que se hubieran determinado que son necesarios, si no hubieren existido las limitaciones indicada en el párrafo 3 correspondientes al año 2002, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **SONGA C.A.** al 31 de diciembre del 2002 y 2001, los resultados de sus operaciones y cambios en la posición financiera por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y prácticas contables, aprobadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
5. Durante el año 2001 y 2002, la política macroeconómica del Gobierno Ecuatoriano generó aumento en la tasa de crecimiento del País, incremento de las ventas en el sector empresarial, desaceleración de la inflación y reducción de los porcentajes en las tasas de interés. Tales indicadores representan avances importantes hacia la estabilidad económica del Ecuador, iniciada en el año 2000 con el proceso de dolarización.

**Urdesa Norte Av. 2da. # 310 Telfs.: 387660 - 09742148 - 09742217**

**Guayaquil - Ecuador**

No obstante, la incertidumbre económica se mantiene por la disminución de las exportaciones, baja cotización del precio del petróleo, atrasos en el proceso de privatización de las empresas de distribución eléctrica y dificultades en la ejecución del oleoducto de crudos pesados. El éxito del plan económico requerirá de importantes decisiones del Gobierno Ecuatoriano, mediante la consolidación de acuerdos con los organismos internacionales de crédito, control del gasto público, e introducción de una reforma política y fiscal, por lo tanto los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias.



**C.P.A. ENRIQUE PANCHANA CARVAJAL**  
**SC-RNAE-2-311**

Agosto 22 del 2003

**SOCIEDAD NACIONAL DE GALAPAGOS C.A.**

**BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001**

| <b>ACTIVOS</b>                                 | <b>Notas</b> | <b>2002</b>           | <b>2001</b>           |
|--|--------------|-----------------------|-----------------------|
|  |              | <b>(Dólares)</b>      |                       |
| <b>ACTIVO CIRCULANTE</b>                       |              |                       |                       |
| Caja y bancos                                  |              | 58.702,05             | 81.942,11             |
| Cuentas por Cobrar                             | 2            | 898.322,27            | 660.194,22            |
| Inventarios                                    | 3            | 616.402,99            | 627.447,83            |
| Pagos anticipados                              |              | 172.396,23            | 29.776,42             |
| <b>TOTAL ACTIVO CIRCULANTE</b>                 |              | <u>1.745.823,54</u>   | <u>1.399.360,58</u>   |
| <b>ACTIVOS FIJOS</b>                           |              |                       |                       |
| Activos fijos                                  | 4            | 3.826.731,25          | 3.799.272,37          |
| Depreciación acumulada                         |              | <u>(2.113.624,08)</u> | <u>(1.792.950,62)</u> |
| Total  |              | 1.713.107,17          | 2.006.321,75          |
| Activos no depreciables                        |              | 34,37                 | 3.514,57              |
| <b>TOTAL ACTIVOS FIJOS, NETO</b>               |              | <u>1.713.141,54</u>   | <u>2.009.836,32</u>   |
| <b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>                       | 5            | <u>185.998,63</u>     | <u>230.478,06</u>     |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                           |              | <u>3.644.963,71</u>   | <u>3.639.674,96</u>   |
| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b> |              |                       |                       |
| <b>PASIVO CIRCULANTE</b>                       |              |                       |                       |
| Obligaciones bancarias                         | 6            | 940.625,41            | 1.225.189,62          |
| Cuentas por pagar                              | 7            | 798.917,37            | 510.950,99            |
| Gastos acumulados por pagar                    | 8            | 36.146,03             | 35.951,46             |
| <b>TOTAL PASIVO CIRCULANTE</b>                 |              | <u>1.775.688,81</u>   | <u>1.772.092,07</u>   |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                           |              | <u>1.775.688,81</u>   | <u>1.772.092,07</u>   |
| <b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>          |              |                       |                       |
| Capital social                                 | 9            | 719.234,36            | 719.234,36            |
| Reserva legal                                  |              | 26,77                 | 26,77                 |
| Reserva facultativa                            |              | 7,07                  | 7,07                  |
| Pérdidas acumuladas                            |              | <u>(964.027,54)</u>   | <u>(965.719,55)</u>   |
| Reserva de capital                             |              | 2.114.034,24          | 2.114.034,24          |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                        |              | <u>1.869.274,90</u>   | <u>1.867.582,89</u>   |
| <b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>              |              | <u>3.644.963,71</u>   | <u>3.639.674,96</u>   |

Ver notas a los estados financieros

**SOCIEDAD NACIONAL DE GALAPAGOS C.A.**

**ESTADOS DE RESULTADOS**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001**

| <b>INGRESOS</b>                           | <u>NOTAS</u> | <u>2002</u>          | <u>2001</u>          |
|---|--------------|----------------------|----------------------|
|   |              | (Dólares)            |                      |
| <b>Ventas:</b>                            |              |                      |                      |
| Ventas de Exportación                     |              | 16.150.175,45        | 18.754.732,28        |
| Ventas locales                            |              | 2.702.005,48         | 1.034.713,08         |
| Ingresos Financieros                      |              | 1.108,24             | 19.567,43            |
| Ingresos por Copacking                    |              |                      | 7.490,86             |
| Otros Ingresos                            |              | 132.161,04           | 119.592,59           |
| <b>Total</b>                              |              | <u>18.985.450,21</u> | <u>19.936.096,24</u> |
| <b>COSTOS DE VENTA</b>                    |              | <u>17.915.174,08</u> | <u>18.882.272,21</u> |
| <b>UTILIDAD BRUTA OPERACIONAL</b>         |              | <u>1.070.276,13</u>  | <u>1.053.824,03</u>  |
| <b>GASTOS</b>                             |              |                      |                      |
| <b>Gastos administrativos:</b>            |              |                      |                      |
| Sueldo y beneficios sociales              |              | 93.738,14            | 130.194,95           |
| Sumin. Computac. Papeleria y utiles       |              | 4.591,75             | 9.713,12             |
| Teléfono e internet                       |              | 34.927,59            | 60.547,61            |
| Gastos legales                            |              | 31.104,27            | 6.016,74             |
| Gastos de viaje                           |              | 9.793,81             | 28.825,86            |
| Contribuciones, Suscripciones, Auditorias |              | 12.686,77            | 25.801,00            |
| Publicidad                                |              | 8.831,46             | 1.101,91             |
| Comisión compra de camaron                |              | 1.156,42             | 10.599,17            |
| Otros gastos                              |              | 9.768,53             | 27.301,92            |
| <b>Total</b>                              |              | <u>206.598,74</u>    | <u>300.102,28</u>    |
| <b>Gastos de Exportación:</b>             |              |                      |                      |
| Tramites de exportación                   |              | 8.459,20             | 5.776,28             |
| Inspeccion analisis                       |              | 49.608,39            | 31.672,60            |
| Documentos de embarque                    |              | 4.691,58             | 3.763,85             |
| Gastos de ventas                          |              | 417.446,65           | 476.322,82           |
| Transporte de contenedor                  |              | 30.106,16            | 25.162,53            |
| Correo, correspondencia                   |              | 6.167,61             | 6.174,20             |
| <b>Total</b>                              |              | <u>516.479,59</u>    | <u>548.872,28</u>    |
| <b>Gastos financieros</b>                 |              | <u>266.386,10</u>    | <u>351.534,89</u>    |
| <b>Depreciaciones</b>                     |              | 23.875,46            | 349.464,17           |
| Diferencia en cambio                      |              | 55.244,23            | 145.152,07           |
| <b>Total</b>                              |              | <u>79.119,69</u>     | <u>494.616,24</u>    |
| <b>Utilidad (Pérdida) neta</b>            |              | <u>1.692,01</u>      | <u>(641.301,66)</u>  |

Ver notas a los estados financieros

SOCIEDAD NACIONAL DE GALAPAGOS C.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001

|  | <u>NOTAS</u> | <u>2002</u>       | <u>2001</u>         |
|--|--------------|-------------------|---------------------|
|  |              | (Dólares)         |                     |
| <b>FUENTES DE FONDOS</b>   |              |                   |                     |
| De operaciones:  |              |                   |                     |
| Utilidad (Pérdida) del ejercicio                                   |              | 1.692,01          | (641.301,66)        |
| Más: Gastos que no representaron desembolso de capital de trabajo: |              |                   |                     |
| Depreciaciones y amortizaciones                                    | 4            | 342.066,48        | 344.986,41          |
| Activos dados de baja  |              | <u>13.868,45</u>  | <u>7.426,70</u>     |
| Total  |              | <u>357.626,94</u> | <u>(288.888,55)</u> |
| <b>APLICACIÓN DE FONDOS</b>  |              |                   |                     |
| Adquisición de activos fijos                                       |              | 59.240,15         | 153.886,13          |
| Aumento en otros activos   |              | (44.479,43)       | (93.994,45)         |
| Pasivos a largo plazo  |              |                   | 48.000,00           |
| Total  |              | <u>14.760,72</u>  | <u>107.891,68</u>   |
| DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO                               |              | <u>342.866,22</u> | <u>(396.780,23)</u> |
| <br><b>CAMBIOS EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO:</b>      |              |                   |                     |
| Aumento (disminución) en el activo circulante                      |              |                   |                     |
| Caja y bancos  |              | (23.240,06)       | 76.379,56           |
| Cuentas por cobrar   |              | 238.128,05        | (297.481,85)        |
| Inventarios  |              | (11.044,84)       | (347.399,48)        |
| Pagos anticipados  |              | <u>142.619,81</u> | <u>(37.455,92)</u>  |
| Total  |              | <u>346.462,96</u> | <u>(605.957,69)</u> |
| Aumento (disminución) en el pasivo circulante:                     |              |                   |                     |
| Obligaciones bancarias   |              | (284.564,21)      | 399.804,73          |
| Cuentas por pagar  |              | 287.966,38        | (609.182,19)        |
| Gastos acumulados por pagar  |              | 194,57            | 200,00              |
| Total  |              | <u>3.596,74</u>   | <u>(209.177,46)</u> |
| DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO                               |              | <u>342.866,22</u> | <u>(396.780,23)</u> |

Ver notas a los estados financieros

SOCIEDAD NACIONAL DE GALAPAGOS C.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001

|                                  | CAPITAL SOCIAL    | RESERVA DE CAPITAL  | RESERVA LEGAL | RESERVA FACULTATIVA | UTILIDADES RETENIDAS | TOTAL PATRIMONIO    |
|----------------------------------|-------------------|---------------------|---------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| Saldo Final al 31-Diciembre-2000 | 719.234,36        | 2.114.034,24        | 26,77         | 7,07                | (324.417,86)         | 2.508.884,58        |
| Pérdida del ejercicio            |                   |                     |               |                     | (641.301,66)         | (641.301,66)        |
| Capitalización                   |                   |                     |               |                     | (0,03)               | (0,03)              |
| Apropiación                      |                   |                     |               |                     |                      | 0,00                |
| Participación de trabajadores    |                   |                     |               |                     |                      | 0,00                |
| Impuesto a la renta              |                   |                     |               |                     |                      | 0,00                |
| Saldo Final al 31-Diciembre-2001 | <u>719.234,36</u> | <u>2.114.034,24</u> | <u>26,77</u>  | <u>7,07</u>         | <u>(965.719,55)</u>  | <u>1.867.582,89</u> |
| Pérdida del ejercicio            |                   |                     |               |                     | 1.692,01             | 1.692,01            |
| Capitalización                   |                   |                     |               |                     |                      | 0,00                |
| Apropiación                      |                   |                     |               |                     |                      | 0,00                |
| Participación de trabajadores    |                   |                     |               |                     |                      | 0,00                |
| Impuesto a la renta              |                   |                     |               |                     |                      | 0,00                |
| Saldo Final al 31-Diciembre-2002 | <u>719.234,36</u> | <u>2.114.034,24</u> | <u>26,77</u>  | <u>7,07</u>         | <u>(964.027,54)</u>  | <u>1.869.274,90</u> |

Ver notas a los estados financieros

## SONGA C.A.

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001**

---

#### **1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**SONGA C.A.** Es una Compañía establecida en la ciudad de Guayaquil y constituida el 07 de enero de 1932. Sus operaciones consisten principalmente en el negocio de camarón en todas sus variedades.

**Base de Presentación.**- La Compañía mantiene sus registros contables en dólares de los E.U.A de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), emitidas por la Federación Nacional de Contadores y para aquellas situaciones específicas que no están consideradas en las NEC, se siguen las políticas o prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la Republica del Ecuador.

Como parte del proceso de dolarización de la economía, la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, con la aprobación de la Superintendencia de Compañías, emitió la Norma Ecuatoriana de Contabilidad – NEC 17 con la cual los estados financieros al 31 de marzo del 2000 fueron ajustados y convertidos de sucres a dólares de los E.U.A. ,moneda de curso legal adoptada en la República del Ecuador a partir del 10 de enero del 2000, en consecuencia los estados financieros por los años terminados el 31 de diciembre del 2001 y 2000 son reportados en dólares de los E.U.A..

**Gastos pagados por anticipado.**- Los gastos pagados por anticipado corresponden principalmente a primas de seguro, las que son amortizadas en el plazo de vigencia de las respectivas pólizas.

**Activos Fijos.**- Están registrados al costo de adquisición corregido monetariamente y por índice especial de corrección de brecha hasta el 31 de marzo del 2000, cuyos saldos en sucres a esa fecha, fueron convertidos a US dólares a la tasa de cambio de S/.25.000 por US\$ 1,00. Las adiciones a partir del 1 de abril del 2000, se registran al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

| <b><u>Activos</u></b>  | <b><u>Tasas</u></b> |
|------------------------|---------------------|
| Edificios              | 5%                  |
| Maquinarias y equipos  | 10%                 |
| Vehículos              | 20%                 |
| Muebles y enseres      | 10%                 |
| Instalaciones          | 10%                 |
| Equipos de computación | 10%                 |
| Equipos de seguridad   | 10%                 |
| Embarcaciones          | 20%                 |

Reserva para jubilación patronal.- El Código del Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma Compañía. Al 31 de diciembre del 2001, los estados financieros no incluyen provisión por este concepto debido a que la administración considera que por el reducido número de empleados cualquier ajuste por esta provisión no sería significativo.

Reserva de capital.- La constituye los saldos de las cuentas, reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria al 31 de diciembre de 1999, y el efecto del índice especial de corrección de brecha por la aplicación de la NEC No. 17 en marzo del 2000. La Superintendencia de Compañías no ha emitido normas específicas relacionadas con el uso de esta cuenta, para propósitos de capitalización, compensación o las previstas en caso de devolución a los socios o accionistas.

Impuesto a la renta.- De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación, la Compañía establece sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 25% de impuesto a la renta.

## 2. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2002 y 2001 incluye principalmente lo siguiente:

|                         | <u>2002</u>              | <u>2001</u>              |
|-------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                         | (Dólares)                |                          |
| Cientes exteriores      | 639,726.74               | 110,226.30               |
| Cientes locales         | 121,783.43               | 15,566.74                |
| Cias. Relacionadas      | 22,705.15                | 151,003.92               |
| Accionistas             | 12,668.34                | 12,668.34                |
| Anticipo de proveedores | 64,300.95                | 245,078.04               |
| Anticipos impuestos     |                          | 44,043.18                |
| Otros                   | <u>23,377.18</u>         | _____                    |
| <b>Total</b>            | <b><u>898,322.27</u></b> | <b><u>660,194.22</u></b> |

## 3. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2002 y 2001 representa lo siguiente:



|                        | <u>2002</u>              | <u>2001</u>              |
|------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                        | (Dólares)                |                          |
| Productos terminados   | 369,198.38               | 432,769.59               |
| Material de Empaque    | 195,883.13               | 149,087.30               |
| Suministros            | 32,314.04                | 18,467.37                |
| Repuestos y Accesorios | <u>19,007.44</u>         | <u>27,123.57</u>         |
| <b>Total</b>           | <b><u>616,402.99</u></b> | <b><u>627,447.83</u></b> |

Al 31 de diciembre del 2002 inventarios de productos terminados por \$260 mil, están en garantía de préstamo con un banco local.

#### 4. ACTIVO FIJO, NETO

Un detalle y movimiento de los activos fijos y depreciación acumulada al y por el año terminado el 31 de diciembre del 2002 y 2001 es como sigue:

|  | <u>2002</u>                | <u>2001</u>                |
|--|----------------------------|----------------------------|
|  | (Dólares)                  |                            |
| <b><u>Costo</u></b>                    |                            |                            |
| Saldos al 31 de diciembre              | 3,802,786.94               | 3,656,327.51               |
| Adiciones (Enero a Diciembre del 2002) | 59,240.15                  | 181,530.10                 |
| Activos dados de baja                  | (31,781.27)                | (7,426.70)                 |
| Otros                                  | (3,480.20)                 | (719.23)                   |
|  | <hr/>                      | <hr/>                      |
| Saldo al 31 de diciembre               | <b><u>3,826,765.62</u></b> | <b><u>3,802,786.94</u></b> |
| <b><u>Depreciación acumulada</u></b>   |                            |                            |
| Saldo al 31 de diciembre               | 1,792,950.62               | 1,447,964.21               |
| Adiciones                              | 342,066.46                 | 348,731.33                 |
| Activos dados de baja                  | (21,393.00)                | (3,744.92)                 |
|  | <hr/>                      | <hr/>                      |
| Saldo al 31 de diciembre               | <b><u>2,113,624.08</u></b> | <b><u>1,792,950.62</u></b> |
| <b>Activo fijo, neto</b>               | <b><u>1,713,141.54</u></b> | <b><u>2,009,836.32</u></b> |

## 5. ACTIVOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2002 y 2001 representa principalmente lo siguiente:

|                         | <u>2002</u>              | <u>2001</u>                 |
|-------------------------|--------------------------|-----------------------------|
|                         | (Dólares)                |                             |
| Inversiones             | 1,342.03                 | 1,342.03                    |
| Certificados CORPEI     | 101,789.69               | 118,371.45                  |
| Software producción     | 16,826.00                | 16,826.00                   |
| Gastos preoperacionales | 15,036.78                | 22,882.24                   |
| Diferencial cambiario   | 51,004.13                | 71,056.34                   |
| Otros                   | <u>7,255.23</u>          | <u>                    </u> |
| <b>Total</b>            | <b><u>185,998.63</u></b> | <b><u>230,478.06</u></b>    |

Certificados Corpei, representan títulos con vencimientos mensuales del 6 de junio del 2008 hasta el 12 de diciembre del 2011 por \$124,454.39 de valor nominal adquiridos al 34% promedio de descuento.

## 6. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 diciembre del 2002 y 2001 Obligaciones bancarias representa lo siguiente:

|  | <u>2002</u>              | <u>2001</u>                |
|--|--------------------------|----------------------------|
|  | (Dólares)                |                            |
| Sobregiro bancario   | 20,625.41                | 5,189.62                   |
| Banco local al 16% de interés anual (reajuste bimestral) con vencimiento enero 29 del 2003 (en 2002) y al 14% de interés anual (en 2001) | 660,000.00               | 720,000.00                 |
| Préstamos prendarios:<br>Banco local al 14% de interés anual con vencimiento hasta febrero 20 del 2003                                   | <u>260,000.00</u>        | <u>500,000.00</u>          |
| <b>Total</b>   | <b><u>940,625.41</u></b> | <b><u>1,225,189.62</u></b> |

## 7. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2002 y 2001 cuentas y documentos por pagar representa lo siguiente:

|                                   | <u>2002</u>              | <u>2001</u>              |
|-----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                   | (Dólares)                |                          |
| Proveedores de bienes y servicios | 270,891.98               | 216,500.56               |
| Compañías relacionadas            | 32,310.30                | 91,529.57                |
| Proveedores de camarón            | 360,429.10               | 163,515.41               |
| Intereses por pagar               | 21,899.07                | 23,455.64                |
| Retenciones                       | <u>113,386.97</u>        | <u>15,949.81</u>         |
| <b>Total</b>                      | <b><u>798,917.37</u></b> | <b><u>510,950.99</u></b> |

#### **8. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2002 y 2001 gastos acumulados por pagar representa lo siguiente:

|                          | <u>2002</u>             | <u>2001</u>             |
|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                          | (Dólares)               |                         |
| Participación utilidades | 32,189.40               | 32,189.40               |
| Beneficios sociales      | <u>3,956.61</u>         | <u>3,762.06</u>         |
| <b>Total</b>             | <b><u>36,146.01</u></b> | <b><u>35,951.46</u></b> |

#### **9. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

##### **Capital Social**

Al 31 de diciembre de 2002, el capital social de SONGA C.A. es de \$719,234.36 luego que en el año 2000, se aplicó el esquema de la dolarización de la economía ecuatoriana. No se ha efectuado el trámite correspondiente para la emisión de los nuevos títulos de acciones dolarizados.

##### **Reserva Legal**

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas.

### Reserva Facultativa

El saldo de esta cuenta esta a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

### 10. TRANSACCIONES SIN DOCUMENTACION SOPORTE

Durante los meses de junio, julio y agosto del 2002, por problemas en los sistemas de computo, se perdió información contable que se habían registrado en esos meses, razón por la que se reconstruyó la información financiera de esas fechas, sin embargo, no fue posible identificar el detalle de cada una de las transacciones que correspondían a esos períodos, razón por la que se determinó las diferencias existentes entre los balances al 31 de agosto y el 1 de septiembre del 2002, y procediendo al ajuste correspondiente, como a continuación se detalla:

| <u>CUENTAS</u>        | <u>DEBITOS</u> | <u>CREDITOS</u> | <u>EFEECTO NETO</u> |
|-----------------------|----------------|-----------------|---------------------|
| Cuentas por cobrar    | 564,751.74     | 633,126.85      | (68,375.11)         |
| Prepagados            | 4,929.38       | 39,286.85       | (34,357.47)         |
| Activo fijo           | 5,711.50       | 88,156.83       | (82,445.33)         |
| Activo diferido       | 2,984.75       | 20,700.46       | (17,715.71)         |
| Cuentas por liquidar  | 292,071.93     | 572,742.08      | (280,670.15)        |
| Cuentas por pagar     | 243,638.30     | 271,608.31      | (27,970.01)         |
| Intereses por pagar   |                | 16,804.64       | (16,804.64)         |
| Retenc. por pagar     | 61,074.32      | 11,774.20       | (49,300.12)         |
| Gastos acum. Pagar    |                | 91.60           | (91.60)             |
| Venta                 | 156,349.50     | 126,494.71      | 29,854.79           |
| Otros ingresos        | 10,452.66      | 9,722.52        | 730.14              |
| Gastos administrat.   | 18,702.01      | 7,693.49        | 11,008.52           |
| Gastos de ventas      | 66,458.71      | 37,130.39       | 29,328.32           |
| Gastos ejerc.anterior | 12,758.56      |                 | 12,758.56           |

---