

**ERNANDEZ  
LOPEZ, CIA. LTDA.**

R.U.C. 0990907129001

Guayaquil,

A los Miembros del Directorio  
y Accionistas de  
SONTEK S. A.

CONSULTORES HERNANDEZ, LOPEZ, Cia. Ltda., Auditores Independientes, ha examinado el Balance General al 31 de Diciembre de 1.989 de

SONTEK S. A.

y los correspondientes Estados de Pérdidas y Ganancias, de Evolución del Patrimonio y de Cambios en la Posición Financiera por el año terminado en esa fecha. Nuestro examen fue diseñado y practicado de acuerdo con normas de Auditoría generalmente aceptadas y, por consiguiente, comprendió las pruebas selectivas de los registros de contabilidad, la evaluación de los principios contables aplicados por la administración y otros procedimientos de auditoría que consideramos necesarios en las circunstancias. Las normas de auditoría generalmente aceptadas requieren que la revisión sea planificada y realizada de acuerdo a la programación establecida para obtener un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo y una buena presentación de los mismos.

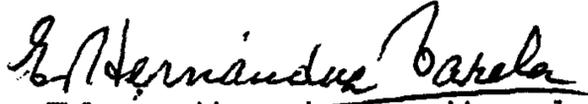
En nuestra opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente la posición financiera de

SONTEK S. A.

al 31 de Diciembre de 1.989, los resultados de sus operaciones y los Cambios en su Posición Financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de Contabilidad generalmente aceptados, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador aplicadas consistentemente en relación con el año anterior.

Atentamente,

  
Consultores Hernández, López,  
Cia. Ltda.  
Gerente

  
Econ. Efrén Hernández Varela  
Socio  
R.N.A.E. 090  
C.P.A. 445

S O N T E K S. A.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO.  
AÑOS 1988 - 1989.  
Valores en Suces.

| Rubros            | Dic/31/89   |        | Dic/31/88   |        |
|-------------------|-------------|--------|-------------|--------|
|                   | Valores     | %      | Valores     | %      |
| Activo            |             |        |             |        |
| ACTIVO CORRIENTE  | 433.582.727 | 92.09  | 356.261.041 | 93.79  |
| Caja y Bancos     | 2.183.729   | 0.46   | 190.564     | 0.05   |
| Inversiones       | 5.921.450   | 1.26   | 5.000.000   | 1.32   |
| Ctas.y Doc.Cob.   | 114.890.172 | 24.40  | 137.271.732 | 36.13  |
| Inventarios       | 51.486.223  | 10.94  | 67.492.913  | 17.77  |
| Prov.Ctas.Incob   | -367.878    | -0.08  | -367.878    | -0.10  |
| Mercad.en Tráns.  | 40.545.220  | 8.61   | 29.326.483  | 7.72   |
| Prést.trabaj.     | 5.230.610   | 1.10   | 5.186.677   | 1.37   |
| Prést.Cías.Relac. | 200.168.410 | 42.52  | 108.371.708 | 28.53  |
| Retenc.Imptos.    | 9.068.514   | 1.93   | 3.788.842   | 1.00   |
| Pagos Anticip.    | 3.169.372   | 0.67   | ---         | -      |
| Depós.Garant.     | 1.286.905   | 0.28   | ---         | -      |
| ACTIVO FIJO       | 37.263.582  | 7.91   | 23.585.704  | 6.21   |
| Maquin.y Equipo   | 19.728.158  | 4.19   | 19.728.158  | 5.19   |
| Mueb.y Enseres    | 1.812.407   | 0.38   | 1.669.452   | 0.44   |
| Vehículos         | 3.865.000   | 0.82   | 2.365.000   | 0.62   |
| Reval.Maquin.     | 9.562.788   | 2.03   | ---         | -      |
| Reval.Muebles     | 4.645.214   | 0.99   | 172.084     | 0.05   |
| Reval.Vehículos   | 10.149.444  | 2.16   | ---         | -      |
| Reval.Ot.Act.     | ---         | -      | 1.864.128   | 0.49   |
|                   | 49.763.011  | 10.57  | 25.798.822  | 6.79   |
| Deprec. Acumul.   | -4.496.438  | -0.96  | -1.625.468  | -0.42  |
| Depre.Acum.Reval. | -8.002.991  | -1.70  | -587.650    | -0.16  |
| TOTAL DEL ACTIVO  | 470.846.309 | 100.00 | 379.846.745 | 100.00 |

*Queda*

S O N T E K S. A.

## BALANCE GENERAL COMPARATIVO

AÑOS 1988-1989

Valores en sucres.

| Rubros                    | Dic/31/89   |        | Dic/31/88   |        |
|---------------------------|-------------|--------|-------------|--------|
|                           | Valores     | %      | Valores     | %      |
| Pasivo                    |             |        |             |        |
| PASIVO CORRIENTE          | 378.218.127 | 80.32  | 309.010.213 | 81.35  |
| Proveedores               | 20.774.743  | 4.41   | 82.905.495  | 21.83  |
| Anticip.Clientes          | 6.941.321   | 1.47   | 11.721.740  | 3.09   |
| Instit.Bancarias          | 217.686.479 | 46.23  | 194.338.619 | 51.15  |
| Ctas.p.Pagar              | 56.803      | 0.01   | -34.336     | -0.01  |
| Impto.Renta               | ---         | -      | 407.434     | 0.11   |
| Prést.Cías.Relac.         | 132.094.660 | 28.06  | 18.451.194  | 4.86   |
| Ot.Pas.(B.Soc)            | 664.121     | 0.14   | 1.220.067   | 0.32   |
| PASIVO NO CORRIENTE       | 66.234.928  | 14.07  | 66.107.428  | 17.40  |
| Prést.Cías.Relac.         | ----        | -      | 30.010.000  | 7.90   |
| Aporte Fut.Capt.          | 66.234.928  | 14.07  | 36.097.428  | 9.50   |
| TOTAL DEL PASIVO          | 444.453.055 | 94.39  | 375.117.641 | 98.75  |
| Capital Social            | 500.000     | 0.11   | 500.000     | 0.13   |
| Aum.Capt.en Trám.         | 4.500.000   | 0.96   | ---         | -      |
| Reserva Legal             | 74.150      | 0.01   | 192.212     | 0.05   |
| Superavit Reval.          | 17.274.903  | 3.67   | 1.448.562   | 0.38   |
| Util.Ejerc.Anter.         | 484.937     | 0.10   | 1.715.984   | 0.46   |
| Util.Pte.Ejerc.           | 3.559.264   | 0.76   | 872.346     | 0.23   |
| TOTAL PATRIMONIO          | 26.393.254  | 5.61   | 4.729.104   | 1.25   |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 470.846.309 | 100.00 | 379.846.745 | 100.00 |

S O N T E K S. A.

ESTADO COMPARATIVO DE PERDIDAS Y GANANCIAS.  
 AÑOS 1988-1989  
 Valores en Suces.

| Rubros               | Dic/31/89   |        | Dic/31/88   |        |
|----------------------|-------------|--------|-------------|--------|
|                      | Valores     | %      | Valores     | %      |
| Ventas Netas         | 550.936.494 | 100.00 | 582.554.685 | 100.00 |
| Costo de Ventas      |             |        |             |        |
| Invent. Inic.        | 67.492.913  | 12.25  | 103.847.408 | 17.83  |
| Compras              | 395.406.928 | 71.77  | 362.374.462 | 62.20  |
| Disponible           | 462.899.841 | 84.02  | 466.221.870 | 80.03  |
| Invent. Final        | 51.486.223  | 9.34   | 67.492.913  | 11.59  |
|                      | 411.413.618 | 74.68  | 398.728.957 | 68.44  |
| UTILIDAD BRUTA       | 139.522.876 | 25.32  | 183.825.728 | 31.56  |
| Gtos. Administ.      | 31.947.023  | 5.80   | 31.463.877  | 5.47   |
| Gtos. Ventas         | 8.357.028   | 1.51   | 13.813.648  | 2.37   |
| Gtos. Financ.        | 65.770.471  | 11.94  | 68.624.211  | 11.78  |
| Gtos. Serv. Tecn.    | 19.103.902  | 3.47   | 16.598.396  | 2.85   |
|                      | 14.344.452  | 2.60   | 53.325.596  | 9.15   |
| Ot. Egresos          | 10.785.187  | 1.95   | 52.453.251  | 9.00   |
| UTILIDAD PTE. EJERC. | 3.559.265   | 0.65   | 872.345     | 0.15   |

*Ched.*

S O N T E K S. A.

ESTDO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.989.

Valores en Sucres

| Rubros                 | Dic/31/88 | Asignacion | Dic/31/89  |
|------------------------|-----------|------------|------------|
| Capital Social         | 500.000   |            | 500.000    |
| Aumento Capt.Trám.     | ---       | 4.500.000  | 4.500.000  |
| Reserva Legal          | 192.212   | -118.062   | 74.150     |
| Superavit. Reval.Act.  | 1.448.562 | 15.826.341 | 17.274.903 |
| Utilid.Ejerc.Anterior. | 1.715.984 | -1.231.047 | 484.937    |
| Utilid.pte.Ejercicio   | 872.346   | 2.686.918  | 3.559.264  |
| TOTAL PATRIMONIO       | 4.729.104 | 21.664.150 | 26.393.254 |

*Qued.*

S O N T E K S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA  
 AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1989.  
 Valores en Suces.

|   |                  |
|---|------------------|
| Recursos Financieros Originados por:                        |                  |
| Utilidad del Ejercicio                                      | 3.559.264        |
| Cargos que no afectan al Capital de trabajo: Depreciaciones | 3.791.419        |
| Incremento Pasivos Largo Plazo                              | 127.500          |
| Aumento Capital Social                                      | 2.278.543        |
|   | <u>9.756.726</u> |
| Recursos Financieros Utilizados en:                         |                  |
| Compra Activo Fijo  | 1.642.955        |
|   | <u>8.113.771</u> |
| Aumento en el Capital de Trabajo                            | <u>8.113.771</u> |

## ANALISIS DE LOS CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

|  |                    |
|--|--------------------|
| Aumento (Disminución) en los Activos Corriente:  |                    |
| Caja y Bancos                                    | 1.993.165          |
| Inversiones                                      | 921.450            |
| Ctas. y Docum. por Cobrar                        | -22.337.627        |
| Inventarios                                      | -16.006.690        |
| Mercad. en Tránsito                              | 11.218.737         |
| Compañías Relacionadas                           | 91.796.701         |
| Retenc. Impuestos                                | 5.279.672          |
| Depositos Garantía                               | 1.286.905          |
| Pagos Anticipados                                | 3.169.372          |
|  | <u>77.321.685</u>  |
| (Aumento) Disminución en los Pasivos Corrientes: |                    |
| Proveedores                                      | 62.130.752         |
| Ctas. y Docum. p. Pagar                          | -18.658.580        |
| Deudas Sociales y Fiscales                       | 963.380            |
| Compañías Relacionadas                           | -113.643.466       |
|  | <u>-69.207.914</u> |
| Aumento en el Capital de Trabajo                 | <u>8.113.771</u>   |

*Deud.*

S O N T E K S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA (VARIACIONES)  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1.989.

Valores en Suces.

| Rubros                     | Dic/31/89          | Dic/31/88          | Variación         |
|----------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>    |                    |                    |                   |
| Caja y Bancos              | 2.183.729          | 190.564            | 1.993.165         |
| Inversiones                | 5.921.450          | 5.000.000          | 921.450           |
| Ctas.y Doc.Cobrar          | 114.890.172        | 137.271.732        | -22.381.560       |
| Prov.Ctas.Cobrar           | -367.878           | -367.878           | ---               |
| Mercad.en Tráns.           | 40.545.220         | 29.326.483         | 11.218.737        |
| Inventarios                | 51.486.223         | 67.492.913         | -16.006.690       |
| Prést.Empleados            | 5.230.610          | 5.186.677          | 43.933            |
| Cías. Relac.               | 200.168.410        | 108.371.709        | 91.796.701        |
| Retenc.Imptos.             | 9.068.514          | 3.788.842          | 5.279.672         |
| Pagos Anticipados          | 3.169.372          | ---                | 3.169.372         |
| Depós.Garant.              | 1.286.905          | ---                | 1.286.905         |
| <b>TOTAL ACT.CORRTE.</b>   | <b>433.582.727</b> | <b>356.261.042</b> | <b>77.321.685</b> |
| <b>PASIVOS CORRIENTES</b>  |                    |                    |                   |
| Proveedores                | 20.774.743         | 82.905.495         | -62.130.752       |
| Anticip.Clientes           | 6.941.321          | 11.721.740         | -4.780.419        |
| Instit.Bancarias           | 217.686.479        | 194.338.619        | 23.347.860        |
| Ctas.p.Pagar               | 56.803             | -34.336            | 91.139            |
| Impto.Pagar                | --                 | 407.434            | -407.434          |
| Prést.Cías.Relac.          | 132.094.660        | 18.451.194         | 113.643.466       |
| Otros Pasivos              | 664.121            | 1.220.067          | -555.946          |
| <b>TOT.PASIVO CORRTE.</b>  | <b>378.218.127</b> | <b>309.010.213</b> | <b>69.207.914</b> |
| <b>INCREM.CAPT.TRABAJO</b> | <b>55.364.600</b>  | <b>47.250.829</b>  | <b>8.113.771</b>  |

*Correct.*

S O N T E K S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA (VARIACIONES)  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1.989.

Valores en Sucres.

| Rubros                      | Dic/31/89         | Dic/31/88         | Variaciones       |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>  |                   |                   |                   |
| <b>PROPIEDADES</b>          |                   |                   |                   |
| Maquin.y Equipo             | 19.728.158        | 19.728.158        | ---               |
| Muebles y Enseres           | 1.812.407         | 1.669.452         | 142.955           |
| Vehiculos                   | 3.865.000         | 2.365.000         | 1.500.000         |
|                             | -----             | -----             | -----             |
|                             | 25.405.565        | 23.762.610        | 1.642.955         |
| Deprec.Acumul.              | -5.416.887        | -1.625.468        | -3.791.419        |
|                             | -----             | -----             | -----             |
| <b>TOT.ACT.NO CRRTE.</b>    | <b>19.988.678</b> | <b>22.137.142</b> | <b>-2.148.464</b> |
|                             | -----             | -----             | -----             |
| <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>  |                   |                   |                   |
| Deuda Largo Plazo           | 66.234.928        | 66.107.428        | 127.500           |
| Particip.Accion.            |                   |                   |                   |
| Capt.en Trám.               | 4.500.000         | ---               | 4.500.000         |
| Util.pte.ejerc.             | 3.559.264         | ---               | 3.559.264         |
| Util.Aprop.(R.Leg)          | 74.150            | 192.212           | -118.062          |
| Util.Aprop.(Ej.Ant)         | 484.937           | 2.588.330         | -2.103.393        |
|                             | -----             | -----             | -----             |
|                             | 8.618.351         | 2.780.542         | 5.837.809         |
|                             | -----             | -----             | -----             |
| <b>TOT.PAS.NO CRRTE.</b>    | <b>74.853.279</b> | <b>68.887.970</b> | <b>5.965.309</b>  |
| <b>Y PART.ACCION.</b>       | <b>74.853.279</b> | <b>68.887.970</b> | <b>5.965.309</b>  |
|                             | -----             | -----             | -----             |
| <b>AUMENTO CAPT.TRABAJO</b> | <b>54.864.601</b> | <b>46.750.828</b> | <b>8.113.773</b>  |
|                             | -----             | -----             | -----             |

*Acad.*

S O N T E K S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Diciembre 31 de 1.989.

NOTA No. 1.- OPERACIONES Y SITUACION FINANCIERA

En el año 1.989 SONTEK S. A. ha visto aumentar su capital de trabajo en S/. 8.113.773. Las cuentas de sus Estados Financieros presentan un movimiento normal como resultado de sus transacciones en el ejercicio. Durante el año 1.989 se han cancelado las obligaciones a su vencimiento.

La administración sigue confiando en que el nivel de sus ventas físicas se mantendrá en el ejercicio de 1.990, para así generar los recursos financieros que darán una mejor rentabilidad y liquidez a la empresa.

NOTA No. 2.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVOS.

a) Bases de preparación de los Estados Financieros.

Los Estados Financieros fueron preparados y son de responsabilidad de la empresa, los mismos que nos fueron entregados de conformidad con el art. 5 de la Resolución 89.1.7.3.0017 de la Superintendencia de Compañías. Se confeccionaron en base al convenio de los costos históricos y de acuerdo con normas y prácticas establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador con excepción de los activos fijos que, de acuerdo con las disposiciones vigentes, se actualizan cada año.

b) Documentos y Cuentas por Cobrar.

El saldo de este rubro representa créditos a corto plazo.

*Acud.*

## c) Inventarios.

Los inventarios están valuados al costo promedio de adquisición que es más bajo que el valor del mercado.

## d) Propiedades.

Las propiedades están registradas al precio de costo y las depreciaciones están calculadas de acuerdo con el método de línea recta utilizando tasas anuales generalmente aplicadas en este tipo de cálculos y que se consideran adecuadas para depreciar el costo de los activos durante su vida útil.

## e) Provisiones.

Se han realizado normalmente para beneficios sociales. Se han contabilizado a la fecha y se han cancelado a su vencimiento. No se han realizado provisiones para cuentas incobrables en 1.989. Tampoco se han hecho para impuestos. Solamente se hacen retenciones sobre sueldos e ITM.

## f) Particip. Trabajadores e Impuesto a la Renta.

No se ha contabilizado la deducción del 15 % de Participación a Trabajadores ni la del Impuesto a la Renta que se desprenden de la utilidad obtenida en el ejercicio.

## NOTA No. 3.- EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS.

El siguiente es un detalle al 31 de diciembre de 1.989:

|                      |         |     |
|----------------------|---------|-----|
| Caja                 |         | 841 |
| Bancos               |         |     |
| Banco de Fomento     | 19.470  |     |
| Banco de Guayaquil   | 923.724 |     |
| Banco del Tungurahua | 117.314 |     |
| Banco Amazonas       | 93.103  |     |
| Banco del Austro     | 155.138 |     |
| Filanbanco           | 19.197  |     |
| Banco Internacional  | 222.338 |     |

*Acuel.*

|                      |         |           |
|----------------------|---------|-----------|
| Banco del Austro M/E | 632.604 | 2.182.888 |
|                      |         | -----     |
| Suman                |         | 2.183.729 |

## NOTA No. 4.- INVENTARIOS.

Los inventarios de la empresa están valuados al costo promedio de adquisición que no excede el valor de reposición o de realización. Las mercaderías en tránsito están valuadas al costo específico de importación.

A diciembre 31 de 1.989, los saldos fueron:

|                   |     |            |
|-------------------|-----|------------|
| Bodega            | S/. | 51.486.223 |
| Mercad. en Tráns. |     | 40.545.220 |

## NOTA No. 5.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR.

El siguiente es un detalle de los saldos de este rubro al 31 de diciembre de 1.989.

|                              |             |
|------------------------------|-------------|
| Cuentas por Cobrar clientes  | 114.890.172 |
| Cuentas por Cobrar Empleados | 5.230.610   |
| Varios Deudores              | 182.526     |
| Prov. Cuentas Incobrables    | -367.878    |
|                              | -----       |
|                              | 119.752.904 |

Estos valores son saldos de transacciones que tuvieron lugar y que fueron contabilizados en su oportunidad, estando respaldados por el respectivo documento fuente que originó el débito o crédito según la transacción que se realizó.

## NOTA No. 6.- TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS RELACIONADAS.

La Empresa pertenece a un grupo financiero por lo que tiene relaciones con otras empresas filiales pertenecientes al mismo grupo. Los saldos de estas compañías, al 31 de *Dec.*

Diciembre de 1.989, fueron:

| Rubros                  | SalDOS Deudores | SalDOS Acreedores |
|-------------------------|-----------------|-------------------|
| Ecuarriegos             | 181.994         |                   |
| Expertex S.A.           | 273.160         |                   |
| Funditek                | 2.279.220       |                   |
| Hidromatek S.A.         | 575.374         |                   |
| Iratek S.A.             | 941.225         |                   |
| Inmob. Rochirisa        | 2.052.165       |                   |
| Dinatek S. A.           | 133.292.485     |                   |
| Tallertek S.A.          | 1.757.645       |                   |
| Serv.Administ.Inmatu SA | 457.867         |                   |
| Norvent S.A.            | 964.994         |                   |
| Congrosa                | 6.845.841       |                   |
| Ind.Aagric.Incosecha SA | 2.455.539       |                   |
| Inmob.Rosa Elena        | 7.909.592       |                   |
| Arrendatek S.A.         | 1.870.964       |                   |
| Podertek S.A.           | 296.715         |                   |
| Edivisión               | 2.226.611       |                   |
| Hidrostal               | 2.494.890       |                   |
| Centrotek S.A.          | 275.641         |                   |
| Meptasa S.A.            | 30.273.988      |                   |
| Exptex S.A.             | 2.742.500       |                   |
| Dicatek S. A.           |                 | 6.711.308         |
| Agric. Indusiembra      |                 | 4.460.550         |
| Intrabos S. A.          |                 | 3.600.000         |
| Fiduciaria Sevilla      |                 | 5.901.708         |
| Agropimpinela           |                 | 111.421.094       |

Las transacciones que originan estos saldos han sido contabilizadas oportunamente y estan respaldadas por el documento fuente correspondiente.

NOTA No. 7.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

El detalle de las propiedades al 31 de diciembre de 1.989, fue:

|                     |            |
|---------------------|------------|
| maquinaria y Equipo | 19.728.158 |
| Muebles y Enseres   | 1.812.407  |
| Vehiculos           | 3.865.000  |

*Acud.*

|                           |            |
|---------------------------|------------|
| Reval. Maquin. y Equipo   | 9.562.789  |
| Reval. Muebles y Enseres  | 4.645.214  |
| Reval. Vehiculos          | 10.149.444 |
|                           | -----      |
|                           | 49.763.011 |
| Deprec. Acumulada         | -4.496.438 |
| Deprec. Acumul. p. Reval. | -8.002.991 |
|                           | -----      |
|                           | 37.263.582 |

Las bases de revalorización de acuerdo a las disposiciones legales vigentes, son las siguientes:

- Otros activos, en base al porcentaje de variación del tipo de cambio (1,442) proporcionado por la Superintendencia de Compañías.
- El monto de revalorización neto del correspondiente ajuste a depreciaciones acumuladas se registra en la cuenta del patrimonio SUPERAVIT POR REVALORIZACION DE ACTIVOS FIJOS, que puede capitalizarse despues de enjugar pérdidas si las hubiere.

Los activos fijos se han depreciado de conformidad a los siguientes porcentajes:

|                      |      |
|----------------------|------|
| Maquinaria y Equipo, |      |
| Muebles y Enseres    | 10 % |
| VEhiculo             | 20 % |

NOTA No. 8.- PASIVO A LARGO PLAZO.

El Pasivo a Largo Plazo está constituido al 31 de Diciembre de 1.989 por Aporte de los accionistas para futuras capitalizaciones y asciende a la suma de S/. 66.234.928.

NOTA No. 9.- PROVISIONES.

La empresa realiza provisiones para cancelar los beneficios sociales de su personal.

*Qued.*

No se han hecho provisiones para pago de Impuestos ni para cuentas incobrables.

Los saldos de este rubro, al 31 de diciembre de 1.989, son:

|                      |         |
|----------------------|---------|
| Décimo Tercer sueldo | 56.707  |
| Décimo Cuarto sueldo | 161.167 |
| Décimo Quinto sueldo | 48.807  |
| Vacaciones           | 207.501 |
| Fondo de Reserva     | 156.986 |
| Comisariato          | 33.403  |
|                      | -----   |
| Suman                | 664.121 |

NOTA No. 10.- RESERVA LEGAL.

En 1.989, la Reserva Legal de la empresa fue incrementada en 118.062 sucres, valor que ha sido debitado a la utilidad no distribuida del ejercicio anterior.

NOTA No. 11.- OBLIGACIONES FISCALES COMO AGENTE DE RETENCION Y PERCEPCION.

Utilizando un muestreo para la revisión de los documentos y de acuerdo con los registros correspondientes se observa que la empresa ha cumplido con su obligación de Retener, Emitir Certificados de Retención y con el Pago Mensual de las retenciones hechas en el mes inmediato anterior en los lugares indicados para ello. La verificación de la exactitud de las retenciones en la fuente será hecha por los Auditores Tributarios del Ministerio de Finanzas.

NOTA No. 12.- REVISIONES FISCALES.

Los registros contables de la compañía han sido revisados hasta el año 1988 por parte de los auditores de la Delegación de Rentas del Litoral, Ministerio de Finanzas.

*Quib.*

NOTA No. 13.- OTROS COMENTARIOS.

Siendo la línea principal de la actividad de Sontek S. A. la importación de motores, repuestos, etc. sus costos se ven afectados por la continua y marcada alza de la cotización del dólar.

NOTA No. 14.- ANEXOS.

Se adjunta a este Informe, en cuatro anexos, las principales relaciones financieras de la empresa:

- 1) Proporciones indicando la relativa distribución o utilización del capital empleado en la empresa.
- 2) Proporciones indicando fuentes relativas del capital empleado en la empresa.
- 3) Proporciones indicando la posición y el estado del capital empleado.
- 4) Proporciones indicando la ejecución de las operaciones y la productividad del capital.

*Acud.*

S O N T E K S. A.

Proporciones indicando la Relativa distribución o utilización del Capital empleado en la Empresa.

| RUBROS   | DIC/31/89                                 | DIC/31/88  |
|--|---|--|
| 1. Relac. entre Act. Corriente y total Pasivo y Patrimonio | $\frac{433.582.727}{470.846.309} = 0.921$ | $\frac{356.261.042}{379.846.745} = 0.938$                |
| 2. Relac. entre Act. Fijo y total Pasivo y Patrimonio      | $\frac{37.263.582}{470.846.309} = 0.079$  | $\frac{23.585.704}{379.846.745} = 0.062$                 |
| 3. Relac. entre Otros Activos y Total Pasivo y Patrimonio  | ----                                      | ----   |
| 4. Relac. entre Act. Corriente y Capital                   | $\frac{433.582.727}{574.150} = 755.173$   | $\frac{356.261.042}{692.212} = 514.67$                   |
| 5. Relac. entre Act. Circulante y Capital                  | $\frac{305.356.766}{574.150} = 531.841$   | $\frac{208.612.069}{692.212} = 301.37$                   |
| 6. Relac. entre Activo Fijo y Capital                      | $\frac{37.263.582}{574.150} = 64.902$     | $\frac{23.585.704}{692.212} = 34.073$                    |
| 7. Relación entre Inventarios y Activo Circulante          | $\frac{51.486.223}{305.356.766} = 0.169$  | $\frac{67.492.913}{208.612.069} = 0.324$<br><i>Acad.</i> |

S O N T E K    S. A.

Proporciones indicando Fuentes relativas del Capital empleado en la Empresa.

| RUBROS   | DIC/31/89                                 | DIC/31/88                                 |
|--|---|---|
| 1. Relac. entre Capital y Reservas y Total del Pasivo  | $\frac{574.150}{444.453.055} = 0.001$     | $\frac{692.212}{375.117.641} = 0.002$     |
| 2. Relac. entre Capital y Reser. y Pasivo Corriente    | $\frac{574.150}{378.218.127} = 0.002$     | $\frac{692.212}{309.010.213} = 0.002$     |
| 3. Relac. entre Capital y Reser. y Pasivo No Corriente | $\frac{574.150}{66.234.928} = 0.009$      | $\frac{692.212}{66.107.428} = 0.01$       |
| 4. Relac. entre pasivo Corriente y Total del Pasivo    | $\frac{378.218.127}{444.453.055} = 0.851$ | $\frac{309.010.213}{375.117.641} = 0.824$ |
| 5. Relación entre Utilidad y Capital                   | $\frac{3.559.264}{574.150} = 6.199$       | $\frac{872.346}{692.212} = 1.26$          |
| 6. Relac. entre Pasivo Corriente y Total Patrimonio    | $\frac{378.218.127}{26.393.254} = 14.33$  | $\frac{309.010.213}{4.729.104} = 65.342$  |

*Acad.*

S O N T E K S. A.

Proporciones indicando la posición y el Estado del Capital empleado

| RUBROS   | DIC/31/89                                 | DIC/31/88                                 |
|--|---|---|
| 1. Relac. entre Act. "rápidos" y Pasivos Corrientes  | $\frac{128.225.961}{378.218.127} = 0.339$ | $\frac{147.648.973}{309.010.213} = 0.478$ |
| 2. Relac. entre Activo Corriente y Pasivo Corriente  | $\frac{433.582.727}{378.218.127} = 1.146$ | $\frac{356.261.042}{309.010.213} = 1.153$ |
| 3. Relac. entre Pasivo Corriente y Ventas            | $\frac{378.218.127}{550.936.494} = 0.687$ | $\frac{309.010.213}{582.554.585} = 0.53$  |
| 4. Relac. entre Pasivo Corriente y Activo Circulante | $\frac{378.218.127}{305.356.766} = 1.239$ | $\frac{309.010.213}{208.612.069} = 1.481$ |
| 5. Relación entre Ventas y Activo Circulante         | $\frac{550.936.494}{305.356.766} = 1.804$ | $\frac{582.554.585}{208.612.069} = 2.793$ |
| 6. Relación entre Ventas y Capital                   | $\frac{550.936.494}{574.150} = 959.569$   | $\frac{582.554.585}{692.212} = 841.584$   |
| 7. Relación entre Ventas y Activo Fijo               | $\frac{550.936.494}{37.263.582} = 14.785$ | $\frac{582.554.585}{23.585.704} = 24.699$ |
| 8. Relac. entre Activo Circulan. y Activo Fijo       | $\frac{305.356.766}{37.263.582} = 8.195$  | $\frac{208.612.069}{23.585.704} = 8.845$  |
| 9. Relac. entre Activo Corriente y total del Pasivo  | $\frac{433.582.727}{444.453.055} = 0.976$ | $\frac{356.261.042}{375.117.641} = 0.95$  |
| 10. Relación entre Activo Fijo y Pasivo No Corriente | $\frac{37.263.582}{66.234.928} = 0.563$   | $\frac{23.585.704}{66.107.428} = 0.357$   |

*Qued.*

S O N T E K S. A.

Proporciones indicando la ejecución de las Operaciones y la Productividad del Capital.

| RUBROS  | DIC/31/89                                 | DIC/31/88                                 |
|---|---|---|
| 1. Relac. entre Utilidad Bruta y Ventas         | $\frac{139.522.876}{550.936.494} = 0.253$ | $\frac{183.825.728}{582.554.585} = 0.316$ |
| 2. Costo de los bienes en relación a las Ventas | $\frac{411.413.618}{550.936.494} = 0.747$ | $\frac{398.728.957}{582.554.585} = 0.684$ |
| 3. Relación entre Gtos. Operac. y Ventas        | $\frac{59.407.953}{550.936.494} = 0.108$  | $\frac{61.875.921}{582.554.585} = 0.106$  |
| 4. Relac. entre Gtos. Financier. y Ventas       | $\frac{65.770.471}{550.936.494} = 0.119$  | $\frac{68.624.211}{582.554.585} = 0.118$  |
| 5. Relación entre Beneficios y Ventas           | $\frac{3.559.265}{550.936.494} = 0.006$   | $\frac{872.345}{582.554.585} = 0.001$     |
| 6. Relación entre Beneficios y Capital          | $\frac{3.559.265}{574.150} = 6.199$       | $\frac{872.345}{692.212} = 1.26$          |
| 7. Relación entre Beneficios y total del Activo | $\frac{3.559.265}{470.846.309} = 0.008$   | $\frac{872.345}{379.846.745} = 0.002$     |

*Aud.*