

JUL 12 8 49 AM '91

Exp. 41358-84

Guayaquil, Marzo 11 de 1.991.

A los Miembros del Directorio
y Accionistas de

SONTEK S. A..

SUPERINTENDENCIA
DE COMERCIO
DOCUMENTACION

R

Econ. Efrén Hernández Varela, Auditor Independiente, ha au-
ditado el Balance General adjunto de la Compañía

SONTEK S. A.

al 31 de Diciembre de 1990 y los correspondientes Estados de
Resultados, Patrimonio de los Accionistas y Estado de Cam-
bios en la Posición Financiera por el año terminado en esa
fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de
la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es ex-
presar una opinión sobre estos estados financieros basados
en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de au-
ditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que
una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza
razonable de si los estados financieros no contienen errores
importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de prue-
bas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelacio-
nes presentadas en los estados financieros. Incluye también
la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y
de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así
como una evaluación de la presentación general de los esta-
dos financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee
una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba menciona-
dos presentan razonablemente, en todos los aspectos importan-
tes, la situación financiera de

SONTEK S. A.

al 31 de Diciembre de 1.990, los resultados de sus operacio-
nes y su cambio en la Posición Financiera por el año termi-
nado en esa fecha, de conformidad con principios de contabi-
lidad generalmente aceptados.

Efrén Hernández Varela

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

RECIBIDO 15 JUL 1991

EFREN H VARELA

41358-84

S O N T E K S. A.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO.

AÑOS 1989 - 1990.

Valores en Suces.

Rubros	Dic/31/90		Dic/31/89	
	Valores	%	Valores	%
Activo				
ACTIVO CORRIENTE	743.234.101	98.67	433.582.727	92.09
Caja y Bancos	2.830.006	0.38	2.183.729	0.46
Inversiones	5.921.450	0.79	5.000.000	1.26
Ctas.y Doc.Cob.	154.045.966	20.45	114.890.172	24.40
Inventarios	476.952.940	63.32	51.486.223	10.94
Prov.Ctas.Incob	-367.878	-0.05	-367.878	-0.08
Mercad.en Tráns.	33.249.765	4.41	40.545.220	8.61
Prést.trabaj.	5.504.482	0.73	5.230.610	1.10
Prést.Cías.Relac.	37.316.213	4.95	200.168.410	42.52
Retenc.Imptos.	2.065.908	0.27	9.068.514	1.93
Pagos Anticip.	2.619.512	0.35	3.169.372	0.67
Depós.Garant.	23.095.737	3.07	1.286.905	0.28
ACTIVO FIJO	9.989.522	1.33	37.263.582	7.91
Maquin.y Equipo	547.113	0.07	19.728.158	4.19
Muebles.y Enseres	1.144.821	0.15	1.812.407	0.38
Vehículos	2.325.000	0.31	3.865.000	0.82
Reval.Maquin.	1.560.355	0.21	9.562.788	2.03
Reval.Muebles	5.186.171	0.69	4.645.214	0.99
Reval.Vehículos	5.468.204	0.73	10.149.444	2.16
	16.231.664	2.16	49.763.011	10.57
Deprec. Acumul.	-1.742.953	-0.23	-4.496.438	-0.96
Depre.Acum.Reval.	-4.499.189	-0.60	-8.002.991	-1.70
TOTAL DEL ACTIVO	753.223.623	100.00	470.846.309	100.00

S O N T E K S. A.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO

AÑOS 1989-1990

Valores en sucres.

Rubros	Dic/31/90		Dic/31/89	
	Valores	%	Valores	%
Pasivo				
PASIVO CORRIENTE	517.043.974	68.64	378.218.127	80.32
Proveedores	---	--	20.774.743	4.41
Anticip.Clientes	3.573.082	0.47	6.941.321	1.47
Instit.Bancarias	74.374.713	9.87	217.686.479	46.23
Ctas.p.Pagar	58.944	0.01	56.803	0.01
Impto.Renta	403.418	0.05	---	-
Prést.Cías.Relac.	437.264.228	58.06	132.094.660	28.06
Ot.Pas.(B.Soc)	1.369.589	0.18	664.121	0.14
PASIVO NO CORRIENTE	207.040.655	27.49	66.234.928	14.07
Aporte Fut.Capt.	207.040.655	27.49	66.234.928	14.07
TOTAL DEL PASIVO	724.084.629	96.13	444.453.055	94.39
Patrimonio				
Capital Social	5.000.000	0.66	500.000	0.11
Aum.Capt.en Trám.	---	--	4.500.000	0.96
Reserva Legal	283.657	0.04	74.150	0.01
Superavit Reval.	19.867.728	2.65	17.274.903	3.67
Util.Ejerc.Anter.	2.370.502	0.31	484.937	0.10
Util.Fte.Ejerc.	1.617.107	0.21	3.559.264	0.76
TOTAL PATRIMONIO	29.138.994	3.87	26.393.254	5.61
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	753.223.623	100.00	470.846.309	100.00

S O N T E K S. A.

ESTADO COMPARATIVO DE PERDIDAS Y GANANCIAS.
 AÑOS 1989-1990
 Valores en Suces.

Rubros	Dic/31/90		Dic/31/89	
	Valores	%	Valores	%
Ventas Netas	1.403.355.879	100.00	550.936.494	100.00
Costo de Ventas				
Invent.Inic.	51.486.223	3.67	67.492.913	12.25
Compras	1.626.951.603	115.93	395.406.928	71.77
	-----	-----	-----	-----
Disponible	1.678.437.826	119.60	462.899.841	84.02
Invent.Final	476.952.941	33.98	51.486.223	9.34
	-----	-----	-----	-----
	1.201.484.885	85.62	411.413.618	74.68
UTILIDAD BRUTA	201.870.994	14.38	139.522.876	25.32
Gtos. Administ.	62.051.443	4.42	31.947.023	5.80
Gtos. Ventas	10.869.146	0.77	8.357.028	1.51
Gtos. Financ.	34.331.744	2.45	65.770.471	11.94
Gtos. Serv.Tecn.	64.836.712	4.62	19.103.902	3.47
UTILIDAD OPERAC.	29.781.949	2.12	14.344.452	2.60
Otros Ingresos	16.218.289	1.16	---	-
Ot. Egresos	44.383.131	3.16	10.785.187	1.95
UTILIDAD PTE. EJERC.	1.617.107	0.12	3.559.265	0.65

S O N T E K S. A.

ESTDO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.990.

Valores en Suces

Rubros	Dic/31/89	Asignacion	Dic/31/90
Capital Social	500.000	4.500.000	5.000.000
Aumento Capt.Trám.	4.500.000	-4.500.000	---
Reserva Legal	74.150	209.507	283.657
Superavit. Reval.Act.	17.274.903	2.592.825	19.867.728
Utilid.Ejerc.Anterior.	484.937	1.885.565	2.370.502
Utilid.ptc.Ejercicio	3.559.264	-1.942.157	1.617.107
TOTAL PATRIMONIO	26.393.254	2.745.740	29.138.994

S O N T E K S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1990.
Valores en Suces.

Recursos Financieros Originados por:	
Utilidad del Ejercicio	1.617.107
Cargos que no afectan al Capital de trabajo: Depreciaciones	2.097.288
Incremento Pasivos Largo Plazo	140.805.727
Venta de activos fijos	21.388.631
Pérdida en venta activos fijos	6.257.287
Otros	123.680
	<hr/>
	172.289.720
	<hr/>
Recursos Financieros Utilizados en:	
Pago 15 % Particip.Trabajadores	533.890
Pago Impto.Renta año 1989	930.303
	<hr/>
	1.464.193
	<hr/>
Aumento en el Capital de Trabajo	170.825.527
	<hr/>

ANALISIS DE LOS CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

Aumento (Disminución) en los Activos Corriente:	
Caja y Bancos	646.277
Inversiones	--
Ctas. y Docum. por Cobrar	39.429.666
Inventarios	425.466.717
Mercad. en Tránsito	-7.295.455
Compañías Relacionadas	-162.852.197
Retenc. Impuestos	-7.002.606
Depositos Garantía	21.808.832
Pagos Anticipados	-549.860
	<hr/>
	309.651.374
	<hr/>
(Aumento) Disminución en los Pasivos Corrientes:	
Ctas. y Docum. p. Pagar	167.452.607
Deudas Sociales y Fiscales	-1.108.886
Compañías Relacionadas	-305.169.568
	<hr/>
	-138.825.847
	<hr/>
Aumento en el Capital de Trabajo	170.825.527
	<hr/>

S O N T E K S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Diciembre 31 de 1.990.

NOTA No. 1.- OPERACIONES Y SITUACION FINANCIERA

En el año 1.990 SONTEK S. A. ha visto aumentar su capital de trabajo en S/. 170.825.527. Las cuentas de sus Estados Financieros presentan un movimiento normal como resultado de sus transacciones en el ejercicio. Durante el año 1.990 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 1.991, 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 administración 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.

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 1.990. Tampoco se han hecho para impuestos. Solamente se hacen retenciones sobre sueldos e IVA.

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 1.990:

Caja		841
Bancos		
Banco de Fomento	19.471	
Banco de Guayaquil	407.357	
Banco del Tungurahua	117.314	
Banco Amazonas	82.553	

Banco del Austro	38.754	
Filanbanco	36.067	
Banco Internacional	255.293	
Banco de los Andes	1.376.033	
Bco. Popular (cta.Ahor)	100.000	
Banco del Austro M/E	396.323	2.829.165
		<hr/>
Suman		2.830.006

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 1.990, los saldos fueron:

Bodega	S/.	476.952.940
Mercad. en Tráns.		33.249.765

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

El siguiente es un detalle de los saldos de este rubro al 31 de diciembre de 1.990.

Cuentas por Cobrar clientes	153.749.044
Cuentas por Cobrar Empleados	5.504.482
Varios Deudores	296.922
Prov. Cuentas Incobrables	-367.878
	<hr/>
	159.182.570

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.

La empresa no ha realizado en 1990 provisión para cuentas incobrables.

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 Diciembre de 1.990, fueron:

Rubros	Saldos Deudores	Saldos Acreedores
Ecuarriegos	366.392	
Expertex S.A.	135.244	
Funditek		578.482
Hidromatek S.A.	934.939	
Iratek S.A.	941.225	
Inmob. Rochirisa	2.052.165	
Tallertek S.A.	2.264.225	
Serv.Administ.Inmatu SA	467.777	
Norvent S.A.	2.679.895	
Congrosa	5.345.841	
Ind.Agric.Incosecha SA	2.455.539	
Inmob.Rosa Elena	8.489.084	
Arrendatek S.A.	1.870.964	
Podertek S.A.	296.715	
Hidrostal	2.244.888	
Centrotek S.A.	275.641	
Meptasa S.A.	6.418.559	
Expotex S.A.		4.022.600
Dicatek S. A.		6.695.508
Financiera América		145.860.569
Intrabos S. A.		94.150
Financiera Germánica		275.000.000
Agropimpinela		1.012.919
Radio Victoria	77.120	
Texmisa S. A.		4.000.000
	-----	-----
Suman	37.316.213	437.264.228

Las transacciones que originan estos saldos han sido contabilizadas oportunamente y estan respaldadas por el documento fuente correspondiente y no producen resultados económicos.

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

El detalle de las propiedades al 31 de diciembre de 1.990, fue:

Maquinaria y Equipo	547.113
Muebles y Enseres	1.144.821
Vehículos	2.325.000
Reval. Maquin. y Equipo	1.560.355
Reval. Muebles y Enseres	5.186.171
Reval. Vehículos	5.468.204

	16.231.664
Deprec. Acumulada	-1.742.953
Deprec. Acumul. p. Reval.	-4.499.189

	9.989.522

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 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 después de enjugar pérdidas de años anteriores, si las hubiere.

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

Maquinaria y Equipo,	
Muebles y Enseres	10 %
Vehículo	20 %

NOTA No. 8.- PASIVO A LARGO PLAZO.

El Pasivo a Largo Plazo está constituido al 31 de Diciembre de 1.990 por Aporte de los accionistas para futuras capitalizaciones y asciende a la suma de S/. 207.040.655.

NOTA No. 9.- PROVISIONES.

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

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

Los saldos de este rubro, al 31 de diciembre de 1.990, son:

Décimo Tercer sueldo	88.261
Décimo Cuarto sueldo	240.333
Décimo Quinto sueldo	360.417
Vacaciones	438.260
Fondo de Reserva	198.602
Comisariato	43.716

Suman	1.369.589

NOTA No. 10.- RESERVA LEGAL.

En 1.990, la Reserva Legal de la empresa fue incrementada en 209.507 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 1989 por parte de los auditores de la Delegación de Rentas del Litoral, Ministerio de Finanzas.

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.