

Guayaquil, Marzo 10 de 1992.

A los Miembros del Directorio  
y Accionistas de  
S O N T E K S. A.

Econ. Efren Hernandez Varela, Auditor Independiente, ha au-  
ditado el Balance General de la Compañia

S O N T E K S. A.

al 31 de Diciembre de 1991 y los correspondientes Estados de  
Resultados, Patrimonio de los Accionistas y Estado de Cam-  
bios en la Posicion Financiera por el año terminado en esa fe-  
cha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la  
Gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar  
una opinion sobre estos estados financieros basados en nues-  
tra auditoria.

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de audi-  
toria generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una  
auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razo-  
nable de si los estados financieros no contienen errores im-  
portantes. Una auditoria incluye el examen, a base de prue-  
bas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelacio-  
nes presentadas en los estados financieros. Incluye tambien  
la evaluacion de los principios de contabilidad utilizados y  
de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, asi  
como una evaluacion de la presentacion general de los estados  
financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una  
base razonable para nuestra opinion.

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

S O N T E K S. A.

al 31 de diciembre de 1991, los resultados de sus operacio-  
nes y su cambio en la posicion financiera por el año termina-  
do en esa fecha, de conformidad con principios de contabili-  
dad generalmente aceptados.

En los estados financieros, durante el año de 1991, la Compañia reexpreso las cuentas no monetarias del Balance General, de acuerdo con el reglamento de aplicacion del sistema de correccion monetaria que entro en vigencia en diciembre de 1991 mediante Decreto Ejecutivo No. 2959.

*Efren Hernandez Varela*

Econ. Efren Hernandez Varela.  
R.N.A.E. 090 - C.P.A. 445



S O N T E X S. A.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO - AÑOS 1990-1991.  
Valores en Suces

Rubros	Dic/31/91		Dic/31/90	
	Valores	%	Valores	%
<b>Activo</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>972.109.062</b>	<b>99.33</b>	<b>743.234.101</b>	<b>98.67</b>
Caja y Bancos	1.711.058	0.17	2.830.006	0.38
Inversiones	5.921.450	0.61	5.921.450	0.79
Ctas.y Doc. Cob.	85.121.453	8.70	154.045.966	20.45
Inventarios	716.118.386	73.17	476.952.940	63.32
Prov.Ctas.Incob.	-	-	-367.878	-0.05
Mercad.en Trans.	26.490.145	2.71	33.249.765	4.41
Prest.Trabaj,	8.890.325	0.91	5.504.482	0.73
Prest.Ctas.Relac.	15.165.578	1.55	37.316.213	4.95
Retenc. Imptos.	109.986.397	11.24	2.065.908	0.27
Pagos Anticip.	1.875.698	0.19	2.619.512	0.35
Depos. Garant.	828.572	0.08	23.095.737	3.07
<b>ACTIVO FIJO</b>	<b>6.575.598</b>	<b>0.67</b>	<b>9.989.522</b>	<b>1.33</b>
Maqin.y Equip.	827.873	0.08	547.113	0.07
Muebles y Enseres	-	-	1.144.821	0.15
Vehiculos	3.413.100	0.35	2.325.000	0.31
Reval. Maquin.	1.560.355	0.16	1.560.355	0.21
Reval. Muebles	-	-	5.186.171	0.69
Reval. Vehiculos	5.468.204	0.56	5.468.204	0.73
	11.269.532	1.15	16.231.664	2.16
Depre. Acuml.	-1.851.251	-0.19	-1.742.953	-0.23
Depre.Acum.Reval.	-2.842.683	-0.29	-4.499.189	-0.60
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>978.684.660</b>	<b>100.00</b>	<b>753.223.623</b>	<b>100.00</b>

S O N T E X S. A.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO - AÑOS 1990-1991.  
Valores en Suces

Rubros	Dic/31/91		Dic/31/90	
	Valores	%	Valores	%
<b>PASIVO</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>802.980.989</b>	<b>82.05</b>	<b>517.043.974</b>	<b>68.64</b>
Anticip.Client.	13.418.184	1.37	3.573.082	0.47
Instit. Banca.	5.737.636	0.59	74.374.713	9.87
Ctas.p.Pagar	436.262.979	44.59	58.944	0.01
Impo.Renta	670.170	0.06	403.418	0.05
Prest.Cias.Rela.	344.797.202	35.23	437.264.228	58.06
Ot. Pas.(B.Soc.)	2.094.818	0.21	1.369.589	0.18
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
AporteFut.Capt.	142.063.977	14.52	207.040.655	27.49
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>945.044.966</b>	<b>96.57</b>	<b>724.084.629</b>	<b>96.13</b>
<b>Patrimonio</b>				
Capital Social	5.000.000	0.51	5.000.000	0.66
Reserva Legal	421.111	0.04	283.657	0.04
Superavit Reval.	21.214.465	2.17	19.867.728	2.65
Utilid.Ejerc.Anter.	3.263.954	0.33	2.370.502	0.31
Utilid.Pte.Ejerc.	3.740.164	0.38	1.617.107	0.21
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>33.639.694</b>	<b>3.43</b>	<b>29.138.994</b>	<b>3.87</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>978.684.660</b>	<b>100 .00</b>	<b>753.223.623</b>	<b>100.00</b>

UP

S O N T E K S. A.  
 ESTADO COMPARATIVO DE PERDIDAS Y GANANCIAS  
 AÑOS 1990 - 1991  
 Valores en Suces.

Rubros	Dic/31/91		Dic/31/90	
	Valores	%	Valores	%
Ventas Netas	2.279.752.387	100.00	1.403.355.879	100.00
Costo de Ventas				
Invent. Inic.	476.952.941	20.92	51.486.223	3.67
Compras	2.170.402.214	95.20	1.626.951.603	115.93
Disponible	2.647.355.155	116.12	1.678.437.826	119.60
Ivent.Final	716.118.386	31.41	476.952.941	33.98
	1.931.236.769	84.71	1.201.484.885	85.62
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>348.515.618</b>	<b>15.29</b>	<b>201.870.994</b>	<b>14.38</b>
Gtos. Administr.	129.372.167	5.67	62.051.443	4.42
Gtos. Ventas	26.952.116	1.18	10.869.146	0.77
Gtos. Financ.	26.631.302	1.17	34.331.744	2.45
Gtos. Serv. Tecn.	69.377.835	3.04	64.836.712	4.62
<b>UTILIDAD OPERAC.</b>	<b>96.182.198</b>	<b>4.23</b>	<b>29.781.949</b>	<b>2.12</b>
Otros ingresos	25.729.636	1.12	16.218.289	1.16
Ot. Egresos	118.171.670	5.18	44.383.131	3.16
<b>UTIL. PTE. EJERC.</b>	<b>3.740.164</b>	<b>0.17</b>	<b>1.617.107</b>	<b>0.12</b>

*W*

S O N T E K S. A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1991  
Valores en Suces.

Rubros	Dic/31/90	Asignacion	Dic/31/91
Capital Social	5.000.000	-	5.000.000
Reserva legal	283.657	137.454	421.111
Superavit. Reval.Act	19.867.728	1.346.737	21.214.465
Reserv.Reval.Pat	-	-	-
Utilid.Ejerc.Anterior	2.370.502	893.452	3.263.954
Utilid.ptc.Ejercicio	1.617.107	2.123.057	3.740.164
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	<b>29.138.994</b>	<b>4.500.700</b>	<b>33.639.694</b>

*WS*

S O N T E K S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1991.  
Valores en Suces

Recursos Financieros Originados por:	
Utilidad del ejercicio	3.740.164
Cargos que no afectan al Capital de trabajo: Depreciaciones	269.931
Disminucion neta Activos Fijos	1.122.698
Otros	3.368.032
	-----
	8.500.825
	-----
Recursos Financieros Utilizados en	
Disminucion en Pasivos Largo Plazo	64.976.678
Pago Impto. Renta y Part. Trabaj.	586.201
	-----
	65.562.879
	-----
Disminucion en el Capital de trabajo	57.062.879
	-----

ANALISIS DE LOS CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

Aumento (disminucion) en los Activos Corrientes	
Caja y Bancos	(1.118.948)
Ctas. y Docum. por Cobrar	(65.170.792)
Inventarios	239.165.446
Mercaderias en Transito	(6.759.620)
Prestamos Ctas. Relac.	(22.150.635)
Retenc. Impto	107.920.489
Pagos Anticipados	(743.814)
Depositos en Garantia	(22.267.165)
	-----
	228.874.961
	-----
(Aumento) Disminucion en los Pasivos Corrientes	
Ctas. y Docum. por Pagar	(377.412.060)
Deudas Sociales y Fiscales	(991.981)
Prest. ctas. relacion.	92.467.026
	-----
	(285.937.015)
	-----
Disminucion en el Capital de Trabajo	57.062.054
	-----

18

S O N T E K S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31 DE 1991.

Valores en Sucres

NOTA No. 1.- OPERACIONES Y SITUACION FINANCIERA.

En el año 1991 SONTEK S. A. ha visto disminuir su capital de trabajo en S/, 57.062.054. Las cuentas de sus Estados Financieros presentan un movimiento normal como resultado de sus transacciones en el ejercicio. Durante el año 1991 se han cancelado las obligaciones a su vencimiento.

La administracion confia en que el nivel de sus ventas fisicas se mantenga en el ejercicio de 1992 para asi generar los recursos financieros que daran una mejor rentabilidad y liquidez a la empresa.

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

A) Bases de preparacion de los Estados Financieros.

Los Estados Financieros fueron preparados y son de responsabilidad de la administracion de la Empresa, los mismos que nos fueron entregados de conformidad con el art. 5 de la Resolucion No. 89.1.7.3.0017 de la Superintendencia de Compañias. Se confeccionaron en base al convenio de los costos historicos y de acuerdo con normas y practicas establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañias del Ecuador con excepcion de los activos fijos que de acuerdo con las disposiciones legales, se actualizan cada año.

W

B) Documentos y Cuentas por Cobrar.

El saldo de este rubro representa creditos a corto plazo

C) Inventarios.

Los inventarios estan valuados al costo promedio de adquisicion que es mas bajo que el valor del mercado.

D) Propiedades.

Las propiedades estan registradas al precio de costo y las depreciaciones estan calculadas de acuerdo con el metodo de linea recta utilizando tasas anuales generalmente aplicadas en este tipo de calculos y que se consideran adecuadas para depreciar el costo de los activos durante su vida util.

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 1991. 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 deduccion del 15 % de Participacion 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 1991:

Caja		100.000
Bancos		
Banco de Fomento	19.471	
Banco de Guayaquil	310.789	
Banco Amazonas	197.345	
Banco Continental	20	
Banco del Austro	36.554	
Banco Internacional	255.293	
Banco de los Andes	295.263	

*VP*

Banco Popular (Cta. Ahor)	100.000	
Banco Austro M/E	396.323	1.611.058
		<hr/>
Suman		1.711.058

NOTA No. 4.- INVENTARIOS.

Los inventarios de la Empresa estan valuados al costo promedio de adquisicion que no excede el valor de reposicion o de realizacion. Las mercaderias en transito estan valuadas al costo especifico de importacion.

Al 31 de Diciembre de 1991, los saldos fueron:

Bodega	716.118.386
Mercaderia en Transito	26.490.145

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

El siguiente es un detalle de los saldos de este rubro al 31 de diciembre de 1991:

Cuentas por Cobrar Clientes	82.498.011
Cuentas por Cobrar Empleados	8.890.325
Varios Deudores	373.443
Accion. Suscritas y no Pagadas	2.250.000
Suman	94.011.779

Estos valores son saldos de transacciones que tuvieron lugar y que fueron contabilizadas en su oportunidad, estando respaldados por el respectivo documento fuente que origino el debito o credito segun la transaccion que se realizo.

La empresa no ha realizado en 1991 provision 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 1991, fueron:

Rubros	Saldos Deudores	Saldos Acreedores
Edivision S. A.		349.900
Dinatek S. A.		90.169.959
Funditek		2.955.463
Tallertek S.A.	2.256.725	
Serv.Administ.Inmatsu		313.072
Norvent S. A.	5.387.894	
Expotex S. A.	5.784.191	
Dicatek S. A.		6.695.508
Financiera Iberica		69.219.150
Intrabos S. A.		94.150
Financiera Germanica		175.000.000
Radio Victoria	248.720	
Inmobil.3 Ramones	768.048	
Biodol S. A.	720.000	
	-----	-----
Suman	15.165.578	344.797.202

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

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

El detalle de las propiedades al 31 de diciembre de 1991 fue:

Maquinaria y Equipo	827.873
Vehiculos	3.413.100
Reval.Maquin. y Valores	1.560.355
Reval. Vehiculos	5.468.204
	-----
	11.269.532
Deprec. Acumul.	-1.851.251
Deprec.Acumul. Revalor.	-2.842.683
	-----
Total Neto Act. Fijo Revaloriz.	6.575.598

W

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes a partir de 1991 no se revalorizan los activos fijos, en su lugar se inician los ajustes por corrección monetarias.

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

Maquinaria y Equipo	10 %
Vehiculos	20 %

NOTA No. 8.- PASIVOS A LARGO PLAZO.

El Pasivo a Largo Plazo esta constituido al 31 de diciembre de 1991 por Aporte de los accionistas para futuras capitalizaciones y asciende a la suma de S/. 142.063.977.

NOTA No. 9.- PROVISIONES.

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

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

Los saldos de este rubro al 31 de diciembre de 1991, son

Decimo Tercer Sueldo	109.250
Decimo Cuarto Sueldo	420.000
Decimo Quinto Sueldo	637.500
Vacaciones	545.121
Fondo de Reserva	382.947
	-----
Suman	2.094.818

NOTA No. 10.- RESERVA LEGAL.

En 1991, La reserva legal de la empresa fue incrementada en 137,454 sucres, valor que ha sido debitado a la utilidad no distribuida del ejercicio anterior.

W

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

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

NOTA No. 12.- REVISIONES FISCALES.

Los registros contables de la compa<sup>ñ</sup>ia han sido revisados hasta el año 1990 por parte de los auditores de la Delegacion de Rentas del Litoral, Ministerio de Finanzas.

NOTA No. 13.- AJUSTES CORRECCION MONETARIA.

Los Estados Financieros que se analizan en este Informe han sido reexpresados de acuerdo con las disposiciones legales vigentes (Disposicion Transitoria Primera del Reglamento de aplicacion del sistema de correccion monetaria del Ministerio de Finanzas y reglamento de la Superintendencia de Compa<sup>ñ</sup>ias) las mismas que indican que, para el ejercicio de 1991, los ajustes hechos no afectan a los resultados economicos de la empresa, por lo que, al compararlos con los Estados Financieros del ejercicio anterior, no presentan variaciones significativas.

NOTA No. 14.- RECLASIFICACIONES.

Ciertos Rubros y Cifras de los Estados Financieros han sido reclasificados por propositos comparativos.

