

Informe del Auditor Independiente a los Estados Financieros

Alejandro Ausberto Soledispa Matute

CONTADOR PUBLICO AUTORIZADO

INGENIERO COMERCIAL

Magister en Enseñanza Superior

Auditor Externo - Calificado y Registrado

por la Superintendencia de Compañías

Auditor Externo - Calificado y Registrado

por la Corporación Aduanera Ecuatoriana (CAE)

Miembro del Instituto de Investigaciones

Contables del Ecuador (IICE)

Rocafuerte N° 611 y Colón

Casilla N° 13 - 04 - 742

Telf. N° 600504

JIPIJAPA - MANABI - ECUADOR

**DISTRIBUIDORA
PAEZ MALDONADO
COMPAÑÍA LIMITADA**

INFORME DEL

AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE 1999

CONTENIDO:

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

BALANCE GENERAL

ESTADO DE RESULTADOS

ESTADO EN EL CAMBIO EN EL CAPITAL DE TRABAJO

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

NOTAS IMPORTANTES A LOS ESTADOS FINANCIEROS

OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE
LAS OBLIGACIONES TRIBUTARIAS A LA JUNTA GENERAL DE
ACCIONISTAS

Alejandro A. Soledispa Matute
Contador Público Autorizado
Ingeniero Comercial
Auditor Externo N° SC-RNAE 159
Magister en Educación Superior

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA
COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA PAEZ MALDONADO COMPAÑÍA LIMITADA**

1. Audite los Estados Financieros de la Compañía **DISTRIBUIDORA PAEZ MALDONADO COMPAÑÍA LIMITADA**, al 31 de Diciembre de 1999. Estos son de responsabilidad de la Administración de la Compañía.
2. Basado en mi labor de Auditor Externo, mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos Estados Financieros.
3. Mi labor de Auditor Independiente la lleve a cabo, basándome en las Normas de Auditoría de General Aceptación en el País. Requiriendo las mismas, que una auditoría sea diseñada, planificada y de esta manera asegurar la obtención de una certeza razonable de estos Estados Financieros.
4. Con las pruebas realizadas, incluyendo los exámenes considerados indispensables y de absoluta importancia en mi calidad de Auditor, efectué la revisión de los Registros Contables. Concluido mi trabajo y con la seguridad razonable de los exámenes realizados, me permito emitir la siguiente opinión:
5. OPINO: Que los Estados Financieros arriba mencionados, reflejan razonablemente la Real Situación Financiera de la Compañía **DISTRIBUIDORA PAEZ MALDONADO COMPAÑÍA LIMITADA**, al 31 de Diciembre de 1999, el resultado de sus operaciones y los flujos de Caja por el año terminado en esta fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad de General Aceptación en el Ecuador.

Agosto, 18 del 2000


Alejandro A. Soledispa Matute, Ma.
ES CPA. N° 4842 ING. COM. 0288
AUDITOR EXTERNO N° SCRNAE 159

Roca fuerte N° 611
Teléf. 600504
Casilla 13-04-742
Jipijapa-Manabí

DISTRIBUIDORA PAEZ MALDONADO

ESTADO DE RESULTADOS

PERIODO: 1 DE ENERO AL 30 DE ABRIL DE 1999

NOTAS

INGRESOS OPERACIONALES

VENTAS	15	13.804.095.794
COSTO DE VENTAS	16	<u>11.429.864.950</u>
UTILIDADES BRUTA EN VENTAS		2.374.230.844

EGRESOS OPERACIONALES

		1.324.866.404
GASTOS DE VENTAS	17	660.766.343
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	18	664.100.061

UTILIDAD DE OPERACIÓN

INGRESOS Y EGRESOS OPERACIONALES		(149.471.503)
INGRESOS	19	3.857.440
EGRESOS	20	153.328.943

UTILIDAD DEL PERIODO

	899.892.943
1% ICC	<u>153.328.943</u>
VALOR PARA CALCULAR EL 15% REPARTO UTIL.	1.053.221.886
15% REPARTO UTILIDADES	<u>157.983.283</u>
UTILIDAD PARCIAL	895.238.603
1% ICC	<u>153.328.943</u>
<u>UTILIDAD DEL PERIODO</u>	<u><u>741.909.660</u></u>

S/M.

DISTRIBUIDORA PAEZ MALDONADO

BALANCE GENERAL PERIODO: 1 DE ENERO AL 30 DE ABRIL DE 1999

ACTIVO

CORRIENTE

			6.817.898.620
DISPONIBLES	4	1.649.397.421	
EXIGIBLES	5	2.863.102.154	
REALIZABLES	6	2.288.415.805	
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	7	16.983.240	

FIJOS

			1.180.263.795
NO DEPRECIABLES	8	322.548.965	
DEPRECIABLES	9	857.714.830	

ACTIVOS TANGIBLES

			4.910.000
FONDOS DE GARANTÍA	10	4.910.000	

TOTAL ACTIVOS

8.003.072.415

PASIVOS

CORRIENTE

			3.892.327.729
EXIGIBLE	11	3.892.327.729	

NO CORRIENTE

			1.832.058.980
EXIGIBLE	12	1.832.058.980	

TOTAL PASIVOS

5.724.386.709

PATRIMONIO

CAPITAL	13	737.000.000	
RESERVAS	14	641.792.769	

1.378.792.769

RESULTADO DEL PERIODO		899.892.937	
-----------------------	--	-------------	--

TOTAL PATRIMONIO

2.278.685.706

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

8.003.072.415

S.M.

DISTRIBUIDORA PAEZ MALDONADO

BALANCE GENERAL

PERIODO: 1 DE MAYO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

ACTIVO

NOTAS

CORRIENTE

12.509.651.866

DISPONIBLES

21

5.510.927.026

EXIGIBLES

22

3.028.410.261

REALIZABLES

23

3.860.402.184

OTROS ACTIVOS CORRIENTES

24

109.912.395

FIJOS

1.612.867.967

NO DEPRECIABLES

25

322.548.965

DEPRECIABLES

26

1.290.319.002

TANGIBLES

27

21.196.909

TOTAL ACTIVOS

14.143.716.742

PASIVOS

CORRIENTE

7.874.658.805

EXIGIBLE

28

7.874.658.805

NO CORRIENTE

2.013.137.678

EXIGIBLE L/P

29

2.013.137.678

TOTAL PASIVOS

9.887.796.483

PATRIMONIO

CAPITAL Y RESERVA

30

1.869.730.270

RESULTADO DEL PERIODO

2.386.189.990

TOTAL PATRIMONIO

4.255.920.260

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

14.143.716.743

3/7.

DISTRIBUIDORA PAEZ MALDONADO

ESTADO DE RESULTADOS PRESENTADOS AL FISCO
PERIODO: 1 DE MAYO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

NOTAS

INGRESOS

VENTAS	31	42.938.574.879
COSTO DE VENTAS	32	<u>36.998.478.888</u>
UTILIDADES BRUTA EN VENTAS		5.940.095.991

<u>GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS</u>	33	3.735.172.959
--	----	----------------------

<u>UTILIDAD DE OPERACIÓN</u>		2.204.923.032
------------------------------	--	---------------

INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES		149.241.441
-------------------------------------	--	--------------------

OTROS INGRESOS	34	202.059.778
OTROS EGRESOS	35	52.818.337

<u>UTILIDAD DEL PERIODO</u>		<u>2.354.164.473</u>
-----------------------------	--	-----------------------------

S/17.

DISTRIBUIDORA PAEZ MALDONADO

BALANCE GENERAL DE AUDITORIA PERIODO: 1 DE MAYO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

ACTIVO

	<u>NOTAS</u>	
<u>CORRIENTE</u>		11.675.458.109
DISPONIBLES	36	4.930.178.749
EXIGIBLES	37	2.777.964.781
REALIZABLES	38	3.857.402.184
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	39	<u>109.912.395</u>
<u>FIJOS</u>		1.624.049.753
NO DEPRECIABLES	40	322.548.965
DEPRECIABLES	41	<u>1.301.500.788</u>
<u>TANGIBLES</u>	42	<u>34.972.239</u>
<u>TOTAL ACTIVOS</u>		<u><u>13.334.480.101</u></u>

PASIVOS

<u>CORRIENTE</u>		6.982.388.086
EXIGIBLE	43	6.982.388.086
<u>NO CORRIENTE</u>		2.013.137.678
EXIGIBLE L/P	44	2.013.137.678
<u>TOTAL PASIVOS</u>		8.995.525.764

PATRIMONIO

CAPITAL Y RESERVA	45	1.869.730.270
RESULTADO DEL PERIODO		<u>2.469.224.067</u>
<u>TOTAL PATRIMONIO</u>		4.338.954.337
<u>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</u>		<u><u>13.334.480.101</u></u>

5/11

DISTRIBUIDORA PAEZ MALDONADO

ESTADO DE RESULTADOS DE AUDITORIA
PERIODO: 1 DE MAYO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

NOTAS

INGRESOS

VENTAS	46	43.098.041.059
COSTO DE VENTAS	47	<u>37.595.880.092</u>
UTILIDADES BRUTA EN VENTAS		5.502.160.967

<u>GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS</u>	48	3.979.155.407
--	----	---------------

<u>UTILIDAD DE OPERACIÓN</u>		1.523.005.560
------------------------------	--	---------------

<u>INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES</u>		46.325.570
--	--	------------

INGRESOS	49	47.564.089
EGRESOS	50	1.238.519

<u>UTILIDAD DEL PERIODO</u>		<u><u>1.569.331.130</u></u>
-----------------------------	--	-----------------------------

S.M.

BALANCE GENERAL COMPARATIVOS

	DECLARADO POR EMPRESA	DETERMINADO POR AUD. EXTERNA	VARIACIÓN
ACTIVO CORRIENTE			
Caja Bancos	5.510.927.026	4.930.178.749	580.748.277
Inversiones Financieros Temporales	17.562.288	0	17.562.288
Cuentas y documentos por cobrar	2.840.289.425	2.636.578.907	203.710.518
(-) Provisión cuentas incobrables	30.341.382	60.223.056	-29.881.674
Otroas Cuentas por Cobrar	200.899.930	201.608.930	-709.000
Inventario de productos terminados y mercaderi	3.860.402.184	3.857.402.184	3.000.000
Otros activos corrientes	109.912.395	109.912.395	0
ACTIVO FIJO			
Terrenos, edificios e instalaciones	818.687.862	818.687.862	0
Maquinaria, muebles, enseres y equipos	807.880.967	807.880.967	0
Vehículos	749.003.231	749.003.231	0
Otros activos fijos	149.113.259	149.113.259	0
(-) Depreciación acumulada	911.817.352	900.635.566	11.181.786
ACTIVO NO CORRIENTE			
Otros activos no corrientes	23.085.115	34.972.239	-11.887.124
(-) Amortización acumulada	1.888.206	0	1.888.206
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar	6.985.594.563	6.722.759.246	262.835.317
Provisiones sociales por pagar	765.042.999	98.895.156	666.147.843
Obligaciones IRSS e impuestos	124.021.243	125.901.998	-1.880.755
Otros pasivos corrientes	0	34.831.686	-34.831.686
PASIVO LARGO PLAZO (NO CORRIENTE)			
Cuentas y documentos por pagar (largo plazo)	2.013.137.678	0	2.013.137.678
Préstamos de accionistas locales	0	1.776.801.207	-1.776.801.207
Otros Pasivos a largo plazo	0	236.336.471	-236.336.471
PATRIMONIO NETO			
Capital suscrito y/o asignado	737.000.000	737.000.000	0
Reservas	50.775.786	50.775.786	0
Reserva por revalorización del patrimonio	1.081.954.484	1.081.954.484	0
Utilidad (pérdida) acumuladas ejercicios anterior	0	899.892.937	-899.892.937
Utilidad (pérdida) del ejercicio después del impuesto :	2.386.189.990	1.569.331.130	816.858.860

sm

ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVOS

	DECLARADO POR EMPRESA	DETERMINADO POR AUD. EXTERNA	VARIACIÓN
INGRESOS			
Ventas gravadas con tarifas 10%	21.592.170.433	21.592.170.433	0
Ventas gravadas con tarifas 0%	21.346.404.446	21.346.404.446	0
Ingresos no operacionales exentos no gravados	0	159.466.180	-159.466.180
Rendimientos financieros	47.564.089	47.564.089	0
Otras Rentas	154.495.689	0	154.495.689
COSTO DE VENTAS			
Inventario inicial (bienes no producidos por la C	2.288.415.805	2.288.415.805	0
Compra de productos terminados	38.567.465.267	39.164.866.471	-597.401.204
(-) Inventario final de productos terminados	3.857.402.184	3.857.402.184	0
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS			
Sueldos, salarios, beneficios sociales e indemniz	1.601.600.919	1.626.527.151	-24.926.232
Comisiones en ventas y publicidad	108.566.363	0	108.566.363
Gastos de viaje	84.373.535	84.373.535	0
Agua, luz, teléfono, telefax y fax	83.779.067	81.640.180	2.138.887
Impuestos, contribuciones y otros	64.572.840	63.372.840	1.200.000
Depreciación de bienes y amortizaciones	100.636.074	102.777.705	-2.141.631
Cuentas incobrables y baja de inventarios	0	165.426.615	-165.426.615
Intereses y comisiones locales	416.760.752	452.390.465	-35.629.713
Otros gastos de administración y ventas	856.840.393	984.603.900	-127.763.507
1% ICC (mayo a diciembre)	418.043.016	418.043.016	0
GASTOS NO OPERACIONALES			
Otros gastos no operacionales	52.818.337	1.238.519	51.579.818

SM.

DISTRIBUIDORA PAEZ MALDONADO CIA LTDA.

CAMBIO EN EL CAPITAL DE TRABAJO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

DETALLES	SALDO 1998	SALDO 1999	VARIACIONES
ACTIVOS	7.451.449.303	13.334.480.101	5.883.030.798
ACTIVOS DISPONIBLES	1.683.228.941	4.930.178.749	3.246.949.808
ACTIVOS EXIGIBLES	3.052.325.922	2.777.964.781	-274.361.141
INVENTARIOS	1.491.350.873	3.857.402.184	2.366.051.311
GASTOS ANTICIPADOS	170.791.302	109.912.395	-60.878.907
FIJOS	1.048.842.265	1.624.049.753	575.207.488
OTROS ACTIVOS	4.910.000	34.972.239	30.062.239
PASIVOS Y PATRIMONIOS	7.451.449.303	13.334.480.101	5.883.030.798
PASIVOS CORRIENTES	6.357.890.256	6.982.388.086	624.497.830
PASIVOS NO CORRIENTES		2.013.137.678	2.013.137.678
PATRIMONIO	1.093.559.047	4.338.954.337	3.245.395.290
ACTIVOS CORRIENTES (C/P)	6.397.697.038	11.675.458.109	5.277.761.071
PASIVOS CORRIENTES (C/P)	6.357.890.256	6.982.388.086	624.497.830
CAPITAL DE TRABAJO	39.806.782	4.693.070.023	4.653.263.241
CAMBIO EN EL CAPITAL DE TRABAJO		4.653.263.241	

DISTRIBUIDORA PAEZ MALDONADO CIA LTDA DEMOSTRACION DE LA VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO

ACTIVOS DISPONIBLES	3.246.949.808
ACTIVOS EXIGIBLES	-274.361.141
ACTIVOS REALIZABLES	2.366.051.311
GASTOS ANTICIPADOS	-60.878.907
VARIACION ACTIVO CORRIENTE	5.277.761.071
 PASIVOS CORRIENTES	 624.497.830
VARIACION PASIVO CORRIENTE	624.497.830

CAMBIO EN CAPITAL DE TRABAJO

4.653.263.241

DISTRIBUIDORA PAEZ MALDONADO CIA LTDA

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1995

DETALLES	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	REVALORIZACION PATRIMONIO	REEXPRESIÓN MONETARIA	RESULTADOS	TOTALES
SALDO AL 31- XII- 94	30.000.000	7.500.000	331.670.501	10.168.842	714.219.704	1.093.559.047
CAPITAL SOCIAL	707.000.000					707.000.000
RESERVA LEGAL		43.275.786				43.275.786
REVALORIZACIÓN DEL PATRIMONIO			750283983			750.283.983
REEXPRESION MONETARIA				-10168842		(10.168.842)
RESULTADOS					(707.000.000) 2462004363	1.755.004.363
SALDO AL 31-XII-95	737.000.000	50.775.786	1.081.954.484	-	2.469.224.067	4.338.954.337

14.

DISTRIBUIDORA PAEZ MALDONADO CIA. LTDA.

NOTAS IMPORTANTES A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO QUE TERMINO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

1.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS BASES DE PRESENTACION

Observando los Estados Financieros, estos presentan aplicaciones de Principios de Contabilidad de General Aceptación en el Ecuador. En el Estado de Resultados, las Partidas se las consideran a sus costos históricos, excepto el cargo de Depreciación de Activos Fijos, calculados en base al valor revalorizado.

La compañía **DISTRIBUIDORA PAEZ MALDONADO CIA. LTDA.**, aplica Principios y Políticas de Contabilidad recomendables y precisas, dando facilidad a la indagación inmediata y confiable, haciendo de esta manera, que los valores del Activo tengan una absoluta custodia.

2.- PERIODOS CONTABLES

En el ejercicio económico de 1999 se tiene que presentar dos periodos económicos:

- a. Período: 1 de Enero al 30 de Abril/99
- b. Período: 1 de Mayo al 31 de Diciembre/99

3.- MARCO HISTÓRICO

En la ciudad de San Francisco de Quito, Capital de la República del Ecuador, a diecisiete de Diciembre de mil novecientos setenta y seis, se constituye la Compañía "Distribuidora Paez Maldonado Cía. Ltda".

NOMBRE: COMPAÑÍA "DISTRIBUIDORA PAEZ MALDONADO CÍA LTDA".
NACIONALIDAD: Ecuatoriana
DOMICILIO: Ciudad de San Francisco de Quito, Capital de la República del Ecuador.
OBJETO: Dedicarse a la distribución de productos farmacéuticos, alimentos industrializados, aceites vegetales, productos de tocador, perfumería e higiene personal, juguetería y cristalería.

DURACIÓN: Cincuenta años
CAPITAL SOCIAL: Cien mil Suces

		Participación	Suces
ACCIONISTAS:	Manuel Alberto Maldonado Valverde	49	49.000
	Guillermo Polivio Maldonado Valverde	25	25.000
	José Ernesto Páez Ortega	26	26.000
			100.000

S.M.

RESOLUCIÓN: Resolución No. R1. 2201 de la Superintendencia de Compañías de fecha 5 de Enero de 1977.

REGISTRO No. 28 Tomo 107 y anotado en el Repertorio General con el No. 699 con
MERCANTIL: fecha 13 de Enero de 1977.

AUMENTO DE CAPITAL Y CAMBIO DE DOMICILIO 1987

DOMICILIO: Manta

SOCIOS	PARTICIP.	PARTICIP.	PARTICIP.	CAPITAL
	INICIAL	ACTUAL	TOTAL	TOTAL
Manuel A. Maldonado V.	49	441	490	490.000
Guillermo P. Maldonado V.	25	225	250	250.000
José E. Páez Ortega	26	234	260	260.000
	100	900	1.000	1.000.000

RESOLUCIÓN: Resolución No. 87-1-2-1 01805 dada por la Superintendencia de Compañías el 16 de Noviembre de 1987.

REGISTRO No.323 y anotado en el Repertorio General con el No. 562 con fecha 29
MERCANTIL: de Diciembre de 1987.

AUMENTO DE CAPITAL: 1992

SOCIOS	PARTICIP.	PARTICIP.	PARTICIP.	CAPITAL
	ANTERIOR	ACTUAL	TOTAL	TOTAL
Manuel A. Maldonado V.	490	14.210	14.700	14.700.000
Guillermo P. Maldonado V.	250	7.250	7.500	7.500.000
José E. Páez Ortega	260	7.540	7.800	7.800.000
	1.000	29.000	30.000	30.000.000

RESOLUCIÓN: Resolución No. 95-4-2-1 0055 de la Intendencia de Compañías de Portoviejo con fecha 29 de Junio de 1992.

REGISTRO No.273 y anotado en el Repertorio General con el No. 403 con fecha
MERCANTIL: 3 de Agosto de 1992.

S.M.

AUMENTO DE CAPITAL: 1998**SOCIOS**

Manuel A. Maldonado V.	14.700	+ 15294 = 29994	706796 = 736790	736.790.000
Guillermo P. Maldonado V.	7.500	7500 - * -	- * -	
José E. Páez Ortega	7.800	7800 - * -	- * -	
Mirna Graciela Maldonado C.		1 1 + 34 =	35	35.000
Manuel A. Maldonado C.		1 1 + 34 =	35	35.000
Juan Carlos Maldonado C.		1 1 + 34 =	35	35.000
Marcos A. Maldonado C.		1 1 + 34 =	35	35.000
Xavier E. Maldonado C.		1 1 + 34 =	35	35.000
Renato E. Maldonado C.		1 1 + 34 =	35	35.000
	30.000	30.000 30.000	707.000 737.000	737.000.000

RESOLUCIÓN: Resolución No. 98-4-1-1 00205 de la Intendencia de Compañías de Portoviejo con fecha 26 de Diciembre de 1998.

REGISTRO No.33 y anotado en el Repertorio General con el No. 16 con fecha 13 de
MERCANTIL: Enero de 1999.

PRIMER PERIODO

4.- DISPONIBLE **1.649.397.421**

Cajas General **1.138.376.070**

Caja **1.136.658.175**

Caja Chica Manta **609.650**

Caja General Oficina **1.108.245**

Bancos **511.021.351**

Banco Internacional CT **508.666.844**

Banco Internacional CT **1.354.507**

Banco de Préstamos **1.000.000**

5.- EXIGIBLE **2.863.102.154**

Cuentas por Cobrar **2.863.102.154**

Cientes **2.679.142.003**

Varios Cientes **2.679.142.003**

SM

Préstamos a empleados

101.913.887

Bravo Mieles Fernando	19.311.281
Bravo Velez Antonio	36.688.190
Bravo Velez Edison	665.354
Briones Cevallos Liver	8.816.113
Delgado B. Rosa Alba	1.200.000
Delgado M. José Ivan	200.000
Duran Intriago Angel B.	1.000.000
Frank Moreira Jaime	4.400.000
Lucas González Segundo	2.000.000
Maldonado Cevallos Juan	2.999.052
Mella Salas Gladys San	1.800.000
Mera Cuenca Enry Amal	1.806.587
Montenegro Roca Rafael	233.776
Moreira M. Lider Vicent	600.000
Santacruz Veles José	850.000
Verduga García Bélgica	4.700.000
Vinces Rezabala José	2.400.000
Zambrano Nexar Euribe	7.300.000
Zambrano C. Yiminy	300.000
Apraez Fernando	243.534
Vaca C. Neri Diovaldo	2.800.000
Cobeña Palacios Rafael	1.100.000
Tipanluis P. Juan Ger	200.000
Peñaherrera Grace Paul	300.000

Otras deudores

112.387.646

Franco B. Roman C.	1.000.000
Ministerio de Finanzas	110.887.646
María Sánchez Giler	500.000

Provisión por incobrables

-30.341.382

Reserva Provisión Ctas.	-30.341.382
-------------------------	-------------

S/M.

6.- REALIZABLES		2.288.415.805
Inventario Manta	2.288.415.805	
Mercadería	2.288.415.805	
7.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES		16.983.240
Gastos Anticipados	16.983.240	
Intereses Anticipados	14.583.240	
Arriendos Anticipados	2.400.000	
8.- NO DEPRECIABLES		322.548.965
Terrenos	322.548.965	
Terrenos Manta	2.130.485	
Terrenos Quito	300.000.000	
Otros activos	20.418.480	
9.- DEPRECIABLES		857.714.830
Activo depreciable	1.598.412.519	
Muebles y Enseres	167.412.892	
Vehículos	584.719.768	
Equipo de oficina	175.462.566	
Equipo de computación	217.025.354	
Herramientas	6.120.581	
Edificios	337.247.824	
Otros activos	110.423.534	
Depreciaciones acumuladas	-740.697.689	
Muebles y Enseres	-130.794.572	
Vehículos	-360.043.345	
Equipo de oficina	-72.384.152	
Equipo de computación	-71.160.065	
Herramientas	-4.760.613	
Edificios	-11.366.553	
Otros activos	-90.188.389	
10.- FONDOS DE GARANTÍA		4.910.000
Activos tangibles	4.910.000	
Emelmanabí	1.910.000	
Zapata Enríquez José	3.000.000	

S/M.

11.- EXIGIBLES**-3.892.327.729****Proveedores Nacionales****(3.400.971.443)**

A.R.C.O.R. UNIDAL ECUA	-109.781.285
Nestlé Ecuador S.A.	-1.425.679.630
Colgate Palmolive Ecu	-1.217.866.074
Ing. Miguel Pinargote	-6.132.000
OSRAM del Ecuador S.A.	-10.090.526
Conservas Isabel Ecuat.	-51.460.000
SUMESA	-224.433.508
FABRIPAL L.L.C. Ltda.	-17.262.074
Cap. Carlos Alvarez Gut	-6.862.931
SIPIA S.A.	-23.609.806
La Fabril S.A.	-133.819.686
Tecnopapel Industrial	-48.801.552
Distribuidora Dispacif	-48.187.154
Su papel S.A.	-1.991.003
Productos familia del	-15.222.027
Productos Adams C.A.	-59.772.187

Prestamos por pagar**(128.042.332)**

Banco Internacional	-126.236.373
Banco del Pichincha	-1.805.959

Provisiones legales**(112.794.940)**

Décimo Tercer Sueldo	-30.281.698
Décimo Cuarto Sueldo	-6.432.316
Décimo Quinto Sueldo	-547.751
Vacaciones	-26.562.299
Fondo de Reserva	-48.934.676
Retención Judicial	-36.200

IESS por pagar**(16.906.090)**

Aportes	-16.444.551
Préstamos quirográficos	-461.539

S.M.

Impuestos por pagar (44.590.182)

Impuesto IVA -20.061.967

Retención en la fuente -148.446

Retención IVA -24.379.769

Gastos por pagar (186.181.463)

Participación empleado -186.181.463

Empleados por pagar (21.279)

Maldonado Cevallos Man -21.279

Particulares por pagar (2.820.000)

Maldonado V. Guillermo -2.820.000

12.- EXIGIBLES L.P

-1.832.058.980

Préstamos de socios (1.582.955.284)

Manuel A. Maldonado -1.508.652.759

Nirma Graciela Maldonado -73.407

Manuel Alberto Maldonado -73.407

Juan Carlos Maldonado -73.407

Marcos Antonio Maldonado -73.407

Javier Enrique Maldonado -73.407

Renato Elías Maldonado -73.407

Sr. Manuel Maldonado V. -73.862.083

Empleados y Funcionarios (249.103.696)

Reserva para Jubilación -249.103.696

13.- CAPITAL SOCIAL

-737.000.000

Manuel A. Maldonado -736.790.000

Nirma Graciela Maldonado -35.000

Manuel Alberto Maldonado -35.000

Juan Carlos Maldonado -35.000

Marcos Antonio Maldonado -35.000

Javier Enrique Maldonado -35.000

Renato Elías Maldonado -35.000

SM.

14.- RESERVAS		-641.792.769
Reservas Legales	-50.775.786	
Reservas Revalorización	-591.016.983	
15.- VENTAS		-13.804.095.794
Ventas Mercadería Manta	-10.625.480.644	
Ventas Mercadería Ofi	-600.667.408	
Ventas Mercadería Quito	-2.576.321.819	
Descuentos pronto pago	-1.625.923	
16.- COSTO DE VENTAS		11.429.864.950
Costo de ventas Manta	11.429.864.950	
17.- GASTO DE VENTAS		660.766.343
Gastos de venta en Manta	453.034.544	
Remuneraciones	228.302.034	
Sueldos	128.170.471	
Compensación Costo de	28.174.200	
Bonificación Complemei	48.415.518	
Subsidio por transporte	3.676.400	
Décimo Sexto sueldo	6.794.019	
Trabajos ocasionales	13.071.426	
Remuneraciones adicionales	86.373.897	
Décimo Tercer Sueldo	10.968.444	
Décimo Cuarto Sueldo	1.802.907	
Décimo Quinto Sueldo	415.119	
Vacaciones	8.546.419	
Fondo de Reserva	10.362.582	
Aporte Patronal	14.473.875	
SECAP e IECE	1.451.687	
Bonificación 25% por A	1.637.750	
Gratificaciones Volunt	1.137.499	
Refrigerios	199.500	
Gastos de viaje y movil.	20.875.200	
Gastos médicos y medici	14.502.915	

SM.

Gastos generales 138.358.613

Arriendos y Alquiler	53.643.000
Fletes y transportes	10.802.070
Mantenimiento y Reparc	61.418.028
Mantenimiento y Reparc	2.689.500
Publicidad y propaganda	3.465.315
Embalaje y papelería	2.740.200
Impuestos varios	400.000
Instalación y Mantenimic	1.700.500
Honorarios	1.500.000

Gastos de venta en Quito 207.731.799

Remuneraciones 138.504.002

Sueldos	80.725.771
Compensación Costo de	18.211.425
Bonificación Compleme	31.185.733
Subsidio por transporte	1.979.600
Décimo Sexto sueldo	4.002.660
Trabajos ocasionales	2.398.813

Remuneraciones adicionales 23.346.200

Décimo Tercer Sueldo	4.706.217
Décimo Cuarto Sueldo	825.496
Décimo Quinto Sueldo	155.709
Vacaciones	3.725.122
Fondo de Reserva	737.338
Aporte Patronal	7.923.832
SECAP e IECE	1.162.506
Bonificación 25% por A	41.978
Refrigerios	825.388
Gastos de viaje y movil.	3.242.614

Gastos generales 45.881.597

Arriendos y Alquiler	8.357.757
Fletes y transportes	591.200
Mantenimiento y Reparc	22.126.422
Mantenimiento y Reparc	123.970

SPM.

Publicidad y propaganda	292.000
Embalaje y papelería	6.577.303
Instalación y Mantenimie	7.307.945
Multas	505.000

18.- GASTOS ADMINISTRATIVOS

664.100.061

Gastos Administrativos en Manta

570.487.631

Remuneraciones

91.480.765

Sueldos	58.543.170
Compensación Costo de	10.322.967
Bonificación Compleme	17.820.202
Subsidio por transporte	2.013.540
Décimo Sexto sueldo	2.721.041
Trabajos ocasionales	59.845

Remuneraciones adicionales

27.017.990

Décimo Tercer Sueldo	4.890.501
Décimo Cuarto Sueldo	655.997
Décimo Quinto Sueldo	176.125
Vacaciones	3.271.675
Fondo de Reserva	4.714.043
Aporte Patronal	6.304.074
SECAP e IECE	718.325
Bonificación 25% por A	1.944.250
Refrigerios	136.000
Gastos de viaje y movil.	4.207.000

Gastos generales

183.823.441

Luz	3.174.618
Agua	740.449
Teléfono Telex Servicio	2.311.053
Útiles y papelería de	2.452.700
Publicidad y propaganda	255.368
Limpieza	1.960.000
Vigilancia	6.600.000
Periódicos, revistas	553.000
Mantenimiento y Reparc	4.074.400

S/14-

Seguros contra riesgos	39.557.797
Legales y Judiciales	10.241.500
Honorarios	2.870.000
Bancarios	18.463.295
Depreciación Muebles y	2.058.952
Depreciación de Vehicul	28.678.276
Depreciación equipo de	5.796.268
Depreciación equipo de	13.684.994
Depreciación de herrami	204.019
Depreciación de edificio	5.537.382
Depreciación de otros	3.484.370
Garantía bancaria	31.125.000

Impuestos y contribuciones 3.163.991

Cuotas a instituciones	1.470.000
Impuestos varios	1.693.991

Gastos financieros 265.001.444

Intereses e impuestos	265.001.444
-----------------------	-------------

Gastos de venta en Quito 93.612.430

Remuneraciones 47.098.235

Sueldos	40.624.000
Compensación Costo de	1.745.575
Bonificación Compleme	3.877.160
Décimo Sexto sueldo	851.500

Remuneraciones adicionales 17.184.364

Décimo Tercer Sueldo	4.701.334
Décimo Cuarto Sueldo	201.999
Décimo Quinto Sueldo	37.875
Vacaciones	2.350.666
Fondo de Reserva	4.701.334
Aporte Patronal	4.529.576
SECAP e IECE	474.240
Agasajo	187.340

SM

Gastos generales 27.131.831

Luz	115.100
Agua	290.800
Teléfono Telex Servicio	7.819.000
Útiles y papelería de	553.800
Limpieza	146.000
Periódicos, revistas	600.000
Mantenimiento y Reparc.	1.652.211
Seguros contra riesgos	39.144
Materiales Mantenim. Ec	2.148.850
Legales y Judiciales	1.000.000
Arriendos y Alquiler	12.766.926

Impuestos y contribuciones 2.198.000

Impuestos varios	2.198.000
------------------	-----------

19.- INGRESOS

-3.857.440

Intereses ganados

-3.857.440

20.- EGRESOS

153.328.943

Egresos no operacionales

153.328.943

S/M.

SEGUNDO PERIODO		
21.- DISPONIBLE		5.510.927.026
Caja	5.206.172.761	
Bancos	304.754.265	
22.- EXIGIBLE		3.028.410.261
Cuentas por Cobrar - Clientes	2.840.289.425	
Cuentas por Cobrar - Empleados	89.671.284	
Cuentas por Cobrar - Otros	128.790.934	
(-) Reservas para incobrables	-30.341.382	
23.- REALIZABLES		3.860.402.184
Mercadería	3.860.402.184	
24.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES		109.912.395
Intereses anticipados	14.791.197	
Seguros anticipados	92.721.198	
Arriendos anticipados	2.400.000	
25.- NO DEPRECIABLES		322.548.965
Terrenos	302.130.485	
Otros activos	20.418.480	
26.- DEPRECIABLES		1.290.319.002
Activo depreciable	2.202.136.354	
Muebles y Enseres	193.201.482	
Vehículos	749.003.231	
Edificios	496.138.897	
Equipo de oficina	285.089.995	
Otros activos	149.113.259	
Equipo de computación	320.003.890	
Herramientas	9.585.600	
Depreciaciones acumuladas	-911.817.352	
27.- TANGIBLES		21.196.909
Licencias Programdas	23.085.115	
Fondo de Garantía	-1.888.206	
28.- EXIGIBLES C/P		7.874.658.805
Cuentas por cobrar a Proveedores	6.985.594.563	
Cuentas por pagar - Empleados	211.210.384	
Cuentas por pagar - Particulares	396.101.586	

5/14.

Cuentas por pagar - Prov. Legales	157.731.029	
Deudas Fiscales	124.021.243	
Ministerio de Finanzas	98.494.105	
IESS	25.527.138	
29.- EXIGIBLES /P		2.013.137.678
Cuentas y Documentos por Pagar	2.013.137.678	
30.- CAPITAL Y RESERVAS		1.869.730.270
Capital suscrito y/o asignado	737.000.000	
Reservas	50.775.786	
Reservas por Revalorización del Patrimonio	1.081.954.484	
31.- VENTAS		42.938.574.879
Ventas gravadas con tarifa 10%	21.592.170.433	
Ventas gravadas con tarifa cero	21.346.404.446	
32.- COSTO DE VENTAS		36.998.478.888
Inventario Inicial	2.288.415.805	
Compras	38.567.465.267	
Inventario Final	3.857.402.184	
33.- GASTO ADMINISTRATIVOS Y VENTAS		3.735.172.959
Sueldos, Salarios Benef. Sociales	1.601.600.919	
Comisiones Ventas y Publicidad	108.566.363	
Gastos de viaje	84.373.535	
Agua, luz, teléfono, fax	83.779.067	
Impuestos, contribuciones y otros	64.572.840	
Depreciaciones y amortizaciones	100.636.074	
Intereses financieros locales	416.760.752	
Otros gastos de administ. y ventas.	856.840.393	
1% ICC	418.043.016	
34.- INGRESOS		202.059.778
Rendimientos financieros	47.564.089	
Otras rentas	154.495.689	
35.- EGRESOS		52.818.337
Otros gastos no operacionales	52.818.337	

5/4

Distribuidora Paéz Maldonado Cia. Ltda. en el segundo período fiscal adopta un sistema contable integrado informático denominado SAFI, a más de aceptar la renuncia de la Sra. Bertha Torres contadora con matrícula 14775

Inmediatamente la empresa contrata al Sr. José Cárdenas con matrícula 10384 y lo capacita en la empresa Herrera & Carvajal en el manejo del software SAFI.

El mencionado contador obtuvo resultados apresurados de la información contable, presumo que existió incapacidad en el manejo del software.

Esta Auditoria Externa al determinar que existe omisiones de comprobantes de egreso, y errores de concepto en los registros, que distorcionan completamente la realidad financieras de la empresa, decidió elaborar nuevamente la contabilidad en base a los documentos fuente.

Para el desarrollo de la nueva contabilidad se trabajó con el Sr. José Cárdenas contador de la empresa y con previa autorización del Sr. Manuel Maldonado V.; Gerente General.

A continuación relato algunos errores determinados por esta AUDITORIA que han motivado la decisión de estructurar nuevamente los registros contables.

INCORRECTO		CORRECTO		
DEBE	HABER	DEBE	HABER	
EGRESO 3907				
1.1.3.1.01	90'526.440	1.1.3.1.01	90'526.440	El contador por un descuento por pronto pago afecta a la cuenta mercaderia, y no a la cuenta descuento por pronto pago que es una cuenta de ingresos.
2.1.1.5.01	9'052.644	2.1.1.5.01	9'052.644	
1.1.3.1.01	3'621.057	4.1.4.1.01	3'983.163	
2.1.1.5.01	362.106	2.1.1.1.21	95'595.921	
2.1.1.1.21	95'595.921			
EGRESO 3927				
1.1.3.1.01	15'966.876	1.1.3.1.01	15'966.876	La compra se registra en el haber y la cuenta por pagar en el debe.
2.1.1.1.14	15'966.876	2.1.1.1.14	15'966.876	
EGRESO 3929				
1.1.3.1.01	22'713.600	1.1.3.1.01	22'713.600	La devolución de mercaderia se la considera con tarifa 10% y es tarifa 0%.
2.1.1.5.01	2'271.360	2.1.1.5.01	2'271.360	
1.1.3.1.01	11'368.145	1.1.3.1.01	12'504.960	
2.1.1.5.01	1'136.815	2.1.1.5.05	681.408	
2.1.1.5.05	681.408	2.1.1.1.03	11'798.592	
EGRESO 4168				
1.1.3.1.01	18'648.000	1.1.3.1.01	18'648.000	La compra se registra en el haber y la cuenta por pagar en el debe.
2.1.1.1.09	18'648.000	2.1.1.1.09	18'648.000	
EGRESO 4227				
1.1.3.1.01	318'855.584			Este comprobante de egreso no fue registrado en la contabilidad.
2.1.1.5.01	28'638.359			
1.1.3.1.01	6'548.621			
2.1.1.5.01	231.542			
2.1.1.5.05	8'591.508			
2.1.1.1.03	332'122.272			
EGRESO 4454				
1.1.3.1.01	54'560.000	1.1.3.1.01	54'560.000	La compra se registra en el haber y la cuenta por pagar en el debe.
2.1.1.1.08	54'560.000	2.1.1.1.08	54'560.000	

5/14.

RELIQUIDACION DE IMPUESTOS

1.- RELIQUIDACION DEL IMPUESTO A LA RENTA

Para una apreciación fácil de los resultados presentamos a Ud. un comparativo de los datos declarados por su representada y los obtenidos por esta AUDITORIA

La empresa DISTRIBUIDORA PAEZ MALDONADO CIA. LTDA. declaró el Impuesto a la Renta en base a los datos obtenidos en primera instancia por el contador Sr. Cárdenas, registros que están sobre y sub valorados

	DECLARADO POR EMPRESA	DETERMINADO POR AUD. EXTERNA
CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA		
UTILIDAD O (PERDIDA) EJERCICIO	2,354,164,473	1,569,331,130
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES PROPORCION MAYO DICIEMBRE EN EL PAIS	22,020,084	0
(-) PARTICIPACION A TRABAJADORES PROPORCION (MAYO A DICIEMBRE)	382,542,937	304,059,603
(=) UTILIDAD GRAVABLE	1,993,641,620	1,265,271,527
IMPUESTO A LA RENTA	299,046,243	189,790,729
UTILIDAD O (PERDIDA) DESPUES DEL IMP. A LA RENTA	1,694,595,377	1,075,480,798
TOTAL RENTA	299,046,243	189,790,729
INTERES POR MORA	4,351,123	2,761,455
MUTAS	8,971,387	5,693,722
TOTAL PAGADO	312,368,753	198,245,906
IMPUESTO A LA RENTA PAGADO EN EXCESO	109,255,514	
INTERES POR MORA PAGADO EN EXCESO	1,589,668	
MULTAS PAGAS EN EXCESO	3,277,665	
VALOR TOTAL PAGADO EN EXCESO	114,122,847	

Es un valor alto el que se ha pagado en concepto de Impuesto a la Renta de una Utilidad inexistente por tal motivo sugiero se solicite al S.R.I. la respectiva autorización para presentar una sustitutiva y proceder con el reclamo de Pago Indevido.

Para una fácil apreciación de las diferencias existentes entre los valores declarados en los estados financieros y los determinados por Auditoria presento a Usted el siguiente comparativo:

	DECLARADO POR EMPRESA	DETERMINADO POR AUD. EXTERNA
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		
CAJA BANCOS	5,510,927,026	4,930,178,749
INVERSIONES FINANCIERAS TEMPORALES	17,562,288	0
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (CLIENTES)	2,840,289,425	2,636,578,907
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	30,341,382	60,223,056
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	200,899,930	201,608,930
INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCAD EN ALMACEN	3,860,402,184	3,857,402,184
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	109,912,395	109,912,395
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	12,509,651,866	11,675,458,109
<u>ACTIVO FIJO</u>		
TERRENOS, EDIFICIOS E INSTALACIONES	818,687,862	818,687,862
MAQUINARIA, MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS	807,880,967	807,880,967
VEHICULOS	749,003,231	749,003,231
OTROS ACTIVOS FIJOS	149,113,259	149,113,259
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	911,817,352	900,635,566
TOTAL ACTIVO FIJO	1,612,867,967	1,624,049,753

SM.

ACTIVO NO CORRIENTE

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	23,085,115	34,972,239
(-) AMORTIZACION ACUMULADA	1,888,206	0
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	21,196,909	34,972,239
TOTAL DEL ACTIVO	14,143,716,742	13,334,480,101

PASIVO CORRIENTE

CUENTAS POR PAGAR	6,985,594,563	6,722,759,246
PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR	765,042,999	98,895,156
OBLIGACIONES IESE E IMPUESTOS	124,021,243	125,901,998
OTROS PASIVOS CORRIENTES	0	34,831,686
TOTAL PASIVO CORRIENTE	7,874,658,805	6,982,388,086
PASIVO LARGO PLAZO (NO CORRIENTE)		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (LARGO PLAZO)	2,013,137,678	0
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS LOCALES	0	1,776,801,207
OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO	0	236,336,471
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	2,013,137,678	2,013,137,678
TOTAL DEL PASIVO	9,887,796,483	8,995,525,764

PATRIMONIO NETO

CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	737,000,000	737,000,000
RESERVAS	50,775,786	50,775,786
RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	1,081,954,484	1,081,954,484
UTILIDAD O (PERDIDA) ACUMULADAS EJERCICIOS ANTERIORES	0	899,892,937
UTILIDAD O (PERDIDA) DEL EJERCICIO DESPUES DEL IMPUESTO A LA RENTA	2,386,189,990	1,569,331,130
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO	4,255,920,260	4,338,954,337
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	14,143,716,743	13,334,480,101

INGRESOS

VENTAS GRAVADAS CON TARIFA 10 %	21,592,170,433	21,592,170,433
VENTAS GRAVADAS CON TARIFA 0%	21,346,404,446	21,346,404,446
INGRESOS NO OPERACIONALES EXENTOS NO GRAVADOS	0	159,466,180
RENDIMIENTOS FINANCIEROS	47,564,089	47,564,089
OTRAS RENTAS	154,495,689	0
TOTAL INGRESOS	43,140,634,657	43,145,605,148

COSTO DE VENTAS

INVENTARIO INICIAL (BIENES NO PRODUCIDOS POR LA CIA)	2,288,415,805	2,288,415,805
COMPRA DE PRODUCTOS TERMINADOS	38,567,465,267	39,164,866,471
(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS	3,857,402,184	3,857,402,184
TOTAL DEL COSTO DE VENTAS	36,998,478,888	37,595,880,092

GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

SUELDOS, SALARIO, BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	1,601,600,919	1,626,527,151
COMISIONES EN VENTAS Y PUBLICIDAD	108,566,363	0
GASTOS DE VIAJE	84,373,535	84,373,535
AGUA, LUZ, TELEFONO, TELEFAX Y FAX	83,779,067	81,640,180
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	64,572,840	63,372,840
DEPRECIACION DE BIENES Y AMORTIZACIONES	100,636,074	102,777,705
CUENTAS INCOBRABLES Y BAJA DE INVENTARIOS	0	165,426,615
INTERESES Y COMISIONES LOCALES	416,760,752	452,390,465
OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	856,840,393	984,603,900
1% ICC (MAYO A DICIEMBRE)	418,043,016	418,043,016
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	3,735,172,959	3,979,155,407
GASTOS NO OPERACIONALES		
OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	52,818,337	1,238,519
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	52,818,337	1,238,519
UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO	2,354,164,473	1,569,331,130

5/14

CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL 15% TRABAJADORES

INGRESOS (ENERO A DICIEMBRE)	56,948,587,891	56,953,558,382
(-) COSTOS Y GASTOS (ENERO A DICIEMBRE)	53,694,530,481	54,484,334,315
(=) UTILIDAD	3,254,057,410	2,469,224,067
(+) 1% ICC (ENERO A DICIEMBRE)	571,371,959	571,371,959
(=) UTILIDAD NETA (BASE PARA EL 15%)	3,825,429,369	3,040,596,026
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	573,814,405	456,089,404
CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA		
UTILIDAD O (PERDIDA) EJERCICIO	2,354,164,473	1,569,331,130
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES PROPORCION MAYO DICIEMBRE EN EL PAIS	22,020,084	0
(-) PARTICIPACION A TRABAJADORES PROPORCION (MAYO A DICIEMBRE)	382,542,937	304,059,603
(=) UTILIDAD GRAVABLE	1,993,641,620	1,265,271,527
IMPUESTO A LA RENTA	299,046,243	189,790,729
UTILIDAD O (PERDIDA) DESPUES DEL IMP.A LA RENTA	1,694,595,377	1,075,480,798
TOTAL RENTA	299,046,243	189,790,729
INTERES POR MORA	4,351,123	2,761,455
MUTAS	8,971,387	5,693,722
TOTAL PAGADO	312,368,753	198,245,906

RELIQUIDACION DEL IMPUESTO AL VALOR AGREGADO

Auditoria Externa ha establecido que existe diferencia entre los datos de compras y ventas declarados mensualmente y los determinados por Auditoria,

Para el efecto, hemos resumido mensualmente las ventas y compras en dos anexos.

El Anexo 1 IVA corresponde a las declaraciones de I.V.A.

El Anexo 2 IVA corresponde a los datos obtenidos por esta Auditoria tomados de los nuevos Estados Financieros

Análisis de ventas

	ANEXO 1 IVA	ANEXO 2 IVA	DIFERENCIA
VENTAS TARIFA 10%	21'.592.170.435	21'.592.170.435	0
VENTAS TARIFA 0%	21'.346.087.406	21'.346.404.446	-317,040

Esta diferencia está dada por un error de transcripción en la declaración del IVA en el mes de Mayo

Se toma de la siguiente manera:

	VENTAS TARIFA 10%	VENTAS TARIFA 0%
Según IVA (Anexo 1 IVA)	1.805'.475.510	2.388'.582.766
Según Auditoria (Anexo 2 IVA)	1.805'.475.510	2.388'.899.806
DIFERENCIA	0	-317.040

Nota: Anexo Declaración de IVA mes de Mayo y registro auxiliar de ventas mes de Mayo

ANALISIS DE COMPRAS

	ANEXO 1 IVA	ANEXO 2 IVA	
COMPRAS TARIFA 10%	19.797'.653.826	19.825'.209.160	-27,555,334
COMPRAS TARIFA 0%	20.125'.071.292	19.339.657.311	785,413,981

SM

Esta diferencia es producto de un error de transcripción en las declaraciones de IVA en relación al Auxiliar de Ventas del mes de Junio de 1999

	COMPRAS TARIFA 10%	COMPRAS TARIFA 0%
Según IVA (Anexo 1 IVA)	2.300'.030.228	2.329'.646.638
Según Auditoria (Anexo 2 IVA)	2.327'.585.562	1.484'.739.751
DIFERENCIA	- 27'.555.334	844'.906.887

La diferencia existente entre los

844'.906.887
785'.413.981
59'.492.906

En los auxiliares de compras con los que se procedió a elaborar las declaraciones de IVA, el contador considera varios valores afectando a la cuenta mercadería, cuando se trataba de descuentos por pronto pago.

CHEQUES FANTASIA COLGATE PALMOLIVE	55,850,000
EGRESO 4944	2,274,375
EGRESO 5073	391,248
EGRESO 5076	431,062
EGRESO 5149	146,221
EGRESO 5588	400,000
	59,492,906

De acuerdo con los datos obtenidos en el Anexo 2 IVA que corresponde al resumen de ventas y compras determinados por Auditoria Externa DISTRIBUIDORA PAEZ MALDONADO CIA. LTDA. debe solicitar al Servicio de Rentas Internas se le permita presentar en el caso del mes de Septiembre una sustitutiva y solicitar se permita usar el valor de 2'.756.079 como pago previo en alguna declaración de IVA del año 2000. En el caso del mes de octubre debe solicitar se le permita presentar una sustitutiva y proceder a la cancelación de los 16.403 sucres con sus respectivos intereses y multa.

RETENCIONES EN LA FUENTE IVA

No existe diferencia alguna entre lo determinado y lo declarado y pagado.
Anexo cuadro demostrativo y copia de las declaraciones

OTROS IMPUESTOS

EL Impuesto al Patrimonio Neto es declarado y pagado con los siguientes formularios:

formulario	valor	fecha
950000005991	11'.010.042	13/08/99
950000006672	11'.010.042	13/10/99

5/4

SEGUNDO PERIODO**36.- DISPONIBLE****4.930.178.749****Cajas General****4.657.490.764**

Caja Manta Princ.

4.635.217.625

Caja Chica Manta

609.650

Caja Quito Suc.

20.555.244

Caja Chica Quito Suc.

1.108.245

Bancos**272.687.985**

Banco Internacional CT

115.097.144

Banco Internacional CT

23.396.298

Banco de Préstamos

1.000.000

Banco Pichincha Cta.

133.194.543

37.- EXIGIBLE**2.777.964.781****Cuentas por Cobrar****2.777.964.781****Cientes Manta Principal****2.309.018.230**

Clientes por Cobrar 2.309.018.230

Cientes Quito Sucursal**327.560.677**

Clientes por Cobrar 327.560.677

Efectivo y Valores por 215.040

Préstamos a empleados**89.671.284**

Bravo Miele Fernando 13.199.059

Bravo Velez Antonio 22.727.905

Bravo Velez Edison 365.354

Briones Cevallos Liver 282.050

Delgado Carreño Otto 202.000

Delgado M. José Ivan 2.000.000

Duran Intriago Angel B. 155.843

Loor Menéndez Mayiya 200.000

Maldonado Cevallos Juan 11.399.052

Mella Salas Gladys San 1.200.000

Mera Cuenca Enry Amal 2.508.587

Montenegro Roca Rafael 233.776

Moreira M. Lider Vicent 363.500

Salgado Anchundia Hugo 600.000

Santacruz Veles José -150.000

Verduga García Bélgica 2.700.000

Vinces Rezabala José 400.000

Zambrano A. Nexar Euri 800.000

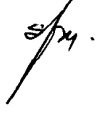
Zambrano C. Yimny 502.000

Vaca C. Neri Diovaldo 400.000

Cobena Palacios Rafael 1.800.000

Quelal Rmaírez Luis 10.918.484

Cedeño Reyes Miguel 975.001



Hidalgo Zambrano Emili	600.000
Maldonado Cevallos M	3.250.000
Chiriboga Salcedo Juan	1.500.000
Jativa Lebreton Jorge	100.000
Cardenas Hernández Jose	4.166.666
Arcos Garcés Hugo	3.660.007
Epinoza Alva Marlon	1.012.000
Angulo Gaibor Diego	1.400.000
Rengifo Moreira Milton	200.000

Otras deudores 111.937.646

Franco B. Roman C.	1.000.000
Ministerio de Finanzas	110.887.646
María Sánchez Giler	50.000

Provisión por incobrables -60.223.056
Reserva Provisión Ctas. -60.223.056

38.- REALIZABLES 3.857.402.184

Inventario Manta 2.673.188.616
Mercadería 2.673.188.616

Inventario Quito 1.184.213.568
Mercadería 1.184.213.568

39.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES 109.912.395

Gastos Anticipados 109.912.395
Intereses Anticipados 14.791.197
Seguros Anticipados 92.721.198
Arriendos Anticipados 2.400.000

40.- NO DEPRECIABLES 322.548.965

Terrenos 322.548.965
Terrenos Manta 2.130.485
Terrenos Quito 300.000.000
Otros activos 20.418.480

41.- DEPRECIABLES 1.301.500.788

Activo depreciable 1.640.715.264
Muebles y Enseres 173.954.902
Vehículos 589.765.830
Equipo de oficina 197.479.619
Equipo de computación 224.254.474
Herramientas 7.127.581
Edificios 337.247.824
Otros activos 110.885.034

SPM.

Revalorizaciones		561.421.090
Revalor. Muebles y Enseres	19.246.580	
Revalor. Vehículos	159.237.401	
Revalor. Equipo de oficina	87.610.376	
Revalor. Equipo de computación	95.749.416	
Revalor. Herramientas	2.458.019	
Revalor. Edificios	158.891.073	
Revalor. Otros activos	38.228.225	

Depreciaciones acumuladas		830.151.977
Dep. Acum. Normal Muebles y Enseres	-134.209.324	
Dep. Acum. Normal Vehículos	-399.874.569	
Dep. Acum. Normal Equipo de oficina	-80.687.904	
Dep. Acum. Normal Equipo de computac	-93.984.041	
Dep. Acum. Normal Herramientas	-5.042.021	
Dep. Acum. Normal Edificios	-21.359.705	
Dep. Acum. Normal Otros activos	-94.994.413	

Depreciaciones acumuladas Reval		-70.483.589
Dep. Acum. Reval Muebles y Enseres	-1.872.329	
Dep. Acum. Reval Vehículos	-31.726.375	
Dep. Acum. Reval Equipo de oficina	-6.612.527	
Dep. Acum. Reval Equipo de computació	-18.224.559	
Dep. Acum. Reval Herramientas	-232.284	
Dep. Acum. Reval Edificios	-7.994.554	
Dep. Acum. Reval Otros activos	-3.820.961	

42.- TANGIBLES **34.972.239**

Otros Activos		30.062.239
Licencias programas	31.950.445	
Amortización licencias	-1.888.206	
Fondo de Garantía		4.910.000
EMELMANABI	1.910.000	
Zapata Enríquez José	3.000.000	

43.- EXIGIBLES **-6.982.388.086**

Proveedores Nacionales		(6.792.745.155)
Nestlé Ecuador S.A.	-214.018.764	
Colgate Palmolive Ecu	-2.964.639.663	
Ing. Miguel Pinargote	-39.102.600	
OSRAM del Ecuador S.A.	-63.547.966	
Conservas Isabel Ecuat.	-231.202.000	
SUMESA	-264.823.770	
FABRIPALLI Cía. Ltda.	-4.311.565	
Cap. Carlos Alvarez Gut	125.239	
SIPIA S.A.	-88.798.860	
La Fabril S.A.	-66.800.560	
Tecnopapel Industrial	-48.801.552	
Distribuidora Dispacif	-466.584.975	
Su papel S.A.	-1.991.003	

SM

Productos familia del	-92.413.544	
Productos Adams C.A.	-214.485.074	
Industria Molinera C.	-52.500.000	
Sancela del Ecuador A.	-19.365.846	
Efectivo y Valores por	-1.959.482.652	
Prestamos por pagar		69.985.909
Banco Internacional	69.985.909	
Provisiones legales		(98.895.156)
Décimo Tercer Sueldo	-12.350.211	
Décimo Cuarto Sueldo	-3.112.329	
Décimo Quinto Sueldo	-2.271.333	
Vacaciones	-42.167.983	
Fondo de Reserva	-38.957.100	
Retención Judicial	-36.200	
IESS por pagar		(25.527.138)
Aportes	-25.065.599	
Préstamos quirográficos	-461.539	
Impuestos por pagar		(100.374.860)
Impuesto IVA	-42.199.979	
Retención en la fuente	-148.446	
Retención IVA	-58.026.435	
Gastos por pagar		(30.926.509)
Sueldos por pagar	-15.716.103	
Participación empleado	-15.210.406	
Empleados por pagar		(21.279)
Maldonado Cevallos Man	-21.279	
Particulares por pagar		(3.883.898)
Maldonado V. Guillermo	-2.820.000	
Ecuasanitas	-1.063.898	
44.- EXIGIBLES L.P		-2.013.137.678
Préstamos de socios		(1.776.801.207)
Manuel A. Maldonado	-1.508.652.759	
Nirma Graciela Maldonado	-73.407	
Manuel Alberto Maldonado	-73.407	
Juan Carlos Maldonado	-73.407	
Marcos Antonio Maldonado	-73.407	
Javier Enrique Maldonado	-73.407	
Renato Elías Maldonado	-73.407	
Sr. Manuel Maldonado V.	-267.708.006	

SM

Empleados y Funcionarios	(236.336.471)	
Reserva para Jubilación	-236.336.471	
45.- CAPITAL Y RESERVAS		-1.869.730.270
Capital Social	-737.000.000	
Manuel A. Maldonado	-736.790.000	
Nirma Graciela Maldonado	-35.000	
Manuel Alberto Maldonado	-35.000	
Juan Carlos Maldonado	-35.000	
Marcos Antonio Maldonado	-35.000	
Javier Enrique Maldonado	-35.000	
Renato Elías Maldonado	-35.000	
Reservas	-1.132.730.270	
Reservas Legales	-50.775.786	
Reservas Revalorización	-1.081.954.484	
46.- VENTAS		43.098.041.059
Ventas gravadas con tarifa 10%	21.592.170.433	
Ventas gravadas con tarifa 0%	21.346.404.446	
Ingresos operacionales exceptos no gravados	159.466.180	
47.- COSTO DE VENTAS		37.595.880.092
Inventario Inicial	2.288.415.805	
Compras	39.164.866.471	
Inventario Final	-3.857.402.184	
48.- GASTO DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS		3.979.155.407
Sueldos, salarios, beneficios sociales e indemnizaciones	1.626.527.151	
Gastos de viaje	84.373.535	
Agua, luz, teléfono, telefax y fax.	81.640.180	
Impuestos y contribuciones y otros	63.372.840	
Depreciación de bienes y amortizaciones	102.777.705	
Cuentas incobrables y baja de inventarios	165.426.615	
Intereses y comisiones locales	452.390.465	
Otros gastos de amortización y ventas	981.601.900	
1% ICC (Mayo a Diciembre)	418.043.016	
49.- INGRESOS		47.564.089
Intereses ganados	47.564.089	
50.- EGRESOS		1.238.519
Otros gastos no operacionales	1.238.519	

S/m.

Alejandro A. Soledispa Matute
Contador Público Autorizado
Ingeniero Comercial
Auditor Externo N° SC-RNAE 159
Magister en Educación Superior

OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS EN MATERIA DE IMPUESTOS A LA RENTA RETENCIONES EN LA FUENTE E IMPUESTOS AL VALOR AGREGADO.

A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA PAEZ MALDONADO COMPAÑÍA LIMITADA.

Realicé una Auditoria a los Estados Financieros de la Compañía **DISTRIBUIDORA PAEZ MALDONADO COMPAÑÍA LIMITADA**, por el año que termina al 31 de Diciembre de 1999, emitiendo mi opinión sobre dicho Estados Financieros el 18 de Agosto del 2000.

Mi Auditoria, la llevé a cabo de acuerdo a las Normas de Auditoria de General Aceptación en nuestro País, y con el propósito de formarme una opinión sobre dichos Estados Financieros. Las normas requieren una Auditoria planificada y desarrollada para de ésta manera obtener una certeza razonable de que los mencionados Estados Financieros no contengan exposiciones erróneas de carácter significativos incluyendo los exámenes a base de pruebas selectivas de las evidencias que sustentan las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros.

Practicué pruebas necesarias en cumplimiento con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, en relación que:

Los Estados Financieros surgen de los Registros Contables de la Compañía y los mismos son llevados de acuerdo con las disposiciones de la Ley y sus Reglamentos.

Los Estados Financieros y sus datos que se encuentran registrados en las Declaraciones del Impuesto a la Renta han sido tomados fielmente en los Registros Contables.

Han declarado el Impuesto a la Renta y el Impuesto de las Retenciones en la Fuente que figuran como saldo en las Cuentas respectivas a cargo de la Compañía en sus Declaraciones Tributarias.

S/m.

Roca fuerte N° 611
Telef. 600504
Casilla 13-04-742
Jipijapa-Manabí

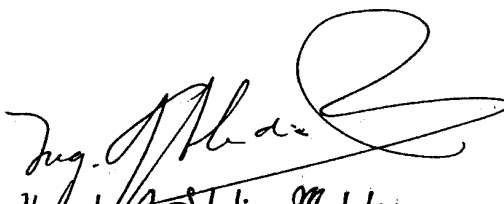
Alejandro A. Soledispa Matute
Contador Público Autorizado
Ingeniero Comercial
Auditor Externo N° SC-RNAE 159
Magister en Educación Superior

Se han practicado las Retenciones a que esta obligada la Compañía en su calidad de Agente de Retención de conformidad con las disposiciones que fijan la Ley, sus Reglamentos, Acuerdos Ministeriales que regulan los porcentajes respectivos.

Los aspectos mencionados anteriormente, cumplidos por parte de la Compañía, así como los criterios de aplicación de las Normas Tributarias respectivas son de responsabilidad de su Administración y tales criterios podrán eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

Mis pruebas no revelan en las transacciones y documentos examinados con relación a los asuntos mencionados en el párrafo anterior que mi opinión se considere incumplimientos significativos de los referidos aspectos por parte de la Compañía por el año que terminó el 31 de Diciembre de 1999.

Agosto, 18 del 2000


Alejandro A. Soledispa Matute, Mg.
CPA. N° 4842 ING. GOM. 0288
AUDITOR EXTERNO N° SCRNAE 159

Rocafuerte N° 611
Teléf. 600504
Casilla 13-04-742
Jipijapa-Manabí

ANEXOS

ANEXO 1 I.R. 3 PAG * BALANCES CON LOS QUE LA EMPRESA DECLARO I.R. 1999

ANEXO 2 I.R. 12 PAG * BALNCE OBTENIDO POR AUDITORIA EXTERNA Y CONTADOR AÑO 1999

ANEXO 3 I.R. 4 PAG * DECLARACION IMPUESTO A LA RENTA 1999

ANEXO 1 I.V.A. RESUMEN DECLARACIONES PRESENTADAS 1999

ANEXO 2 I.V.A. RESUMEN VENTAS DETERMINADAS POR AUDITORIA DE AUXILIARES DE VENTA 1999

ANEXO 3 I.V.A. 89 PAG * AUXILIARES DE VENTAS MES DE MAYO Y AUX. COMPRAS JUNIO 1999

DECLARACIONES MENSUALES DE I.V.A. 1999

RESUMEN DE RETENCIONES EN LA FUENTE I.V.A. 1999

DECLARACIONES RETENCIONES EN LA FUENTE I.V.A. 1999

DECLARACIONES IMPUESTO AL PATRIMONIO NETO 1999

DISTRIBUIDORA PAEZ MALDONADO CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Del 1ro de Mayo al 31 de Diciembre de 1999**ACTIVOS****CORRIENTE****DISPONIBLE**

Caja	5,208,172,761
Bancos	304,754,265
TOTAL DISPONIBLE	5,510,927,026

EXIGIBLE

Cuentas por Cobrar-Clientes	2,840,289,425
Cuentas por Cobrar-Employados	89,671,284
Cuentas por Cobrar-Otros	128,790,934
(-) Reserva para Incobrables	-30,341,382
TOTAL EXIGIBLE	3,028,410,261

REALIZABLE

Mercaderia	3,860,402,184
TOTAL REALIZABLE	3,860,402,184

GASTOS ANTICIPADOS

Intereses Anticipados	14,791,197
Seguros Anticipados	92,721,198
Impuestos Anticipados	0
Arrendos Anticipados	2,400,000
TOTAL GASTOS ANTICIPADOS	109,912,395
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	12,509,651,866

FIJO NO DEPRECIABLE

Terreno	302,130,485
Otros Activos	20,418,480
TOTAL FIJO NO DEPRECIABLE	322,548,965

FIJO DEPRECIABLE

Muebles y Enseres	193,201,482
Vehiculos	749,003,231
Edificio	496,138,897
Equipo de Oficina	285,089,995
Otros Activos	149,113,259
Equipo de Computacion	320,003,890
Herramientas	9,585,600
Subtotal	2,202,136,354
(-) Depreciacion Acumulada	-911,817,352
TOTAL FIJO DEPRECIABLE	1,290,319,002

ACTIVO NO CORRIENTE

Licencias Programas	23,085,115
Fondo de Garantia	-1,888,206
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	21,196,909

TOTAL ACTIVOS	14,143,716,742
----------------------	-----------------------

DISTRIBUIDORA PAEZ MALDONADO CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Del 1 de Mayo al 31 de Diciembre de 1999PASIVOSTOTALCORTO PLAZOACREEDORES

Cuentas por Pagar-Proveedores	6,985,594,563
Cuentas por Pagar-Empleados	211,210,384
Cuentas por Pagar-Particulares	396,101,586
Cuentas por Pagar-Prov. Legales	157,731,029
Cuentas por Pagar-Bancos	0
TOTAL ACREEDORES	7,750,637,562

DEUDAS FISCALES

Ministerio de Finanzas	98,494,105
I.E.S.S.	25,527,138
Retenciones Judiciales	0
TOTAL DEUDAS FISCALES	124,021,243

TOTAL PASIVO CORRIENTE	7,874,658,805
-------------------------------	----------------------

PASIVO LARGO PLAZO

Cuentas y documentos por pagar	2,013,137,678
--------------------------------	---------------

TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	2,013,137,678
---------------------------------	----------------------

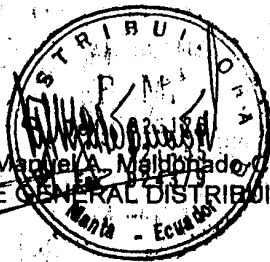
TOTAL DEL PASIVO	9,887,796,483
-------------------------	----------------------

PATRIMONIO NETO

Capital suscrito y/o asignado	737,000,000
Reservas	50,775,786
Reserva por Revalorización del Patrimonio	1,081,954,484
Utilidad o perdida del ejercicio	2,386,189,990

TOTAL PATRIMONIO NETO	4,255,920,260
------------------------------	----------------------

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	14,143,716,743
----------------------------------	-----------------------



Sr. Manuel A. Maldonado
GERENTE GENERAL DISTRIBUIDORA

J. Ramiro Cár
C.P.A. José Ramiro Cár
MATRICULA 10384

DISTRIBUIDORA PAEZ MALDONADO CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 de Mayo al 31 de Diciembre de 1999**INGRESOS**

Ventas gravadas con tarifa 10%	21,592,170,433
Ventas gravadas con tarifa cero	21,346,404,446
Rendimientos financieros	47,564,089
Otras rentas	154,495,689

TOTAL INGRESOS	43,140,634,657
-----------------------	-----------------------

COSTO DE VENTAS

Inventario inicial	2,288,415,805
Compras	38,567,465,267
Inventario final	3,857,402,184

TOTAL COSTO DE VENTAS	36,998,478,888
------------------------------	-----------------------

GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS

SUELDOS SALARIOS BENEF. SOCIALES	1,601,600,919
COMISIONES VENTAS Y PUBLICIDAD	108,566,363
GASTOS DE VIAJE	84,373,535
AGUA LUZ TELEFONO, FAX	83,779,067
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	64,572,840
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	100,636,074
INTERESES FINANCIEROS LOCALES	416,760,752
OTROS GTS DE ADMINISTRACION Y VEN	856,840,393
1% ICC	418,043,016

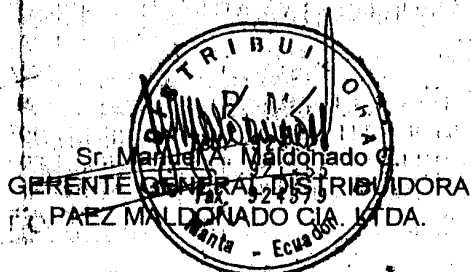
TOTAL GTS. ADMINIT. Y VENTAS	3,735,172,959
-------------------------------------	----------------------

GASTOS NO OPERACIONALES

Otros gastos no operacionales	52,818,337
-------------------------------	------------

TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	52,818,337
--------------------------------------	-------------------

UTILIDAD DEL EJERCICIO	2,354,164,473
-------------------------------	----------------------



Jose Ramiro Car...
C.P.A. José Ramiro Car
MATRICULA 10384

31/12/1999

DISTRIBUIDORA PH

BALANCE GENERAL: DICIEM. - 1999

SOFT V.A. 3

CODIGO CUENTA	NOMBRE CUENTA	PARCIAL	TOTAL	% REND.	U S D \$
	A C T I V O		13,374,480,100.87	100.00	
1.1.	ACTIVO CORRIENTE		11,675,458,108.87	87.56	
1.1.1.	DISPONIBLE		4,930,178,748.87	36.97	
1.1.1.1.	CAJA GENERAL		4,657,490,764.36	34.93	
1.1.1.1.01	CAJA MANTA PRINC.	4,635,217,625.36		34.76	
1.1.1.1.02	CAJA CHICA MANTA PRINC	609,650.00		0.00	
1.1.1.1.05	CAJA QUITO SUC.	20,555,244.00		0.15	
1.1.1.1.06	CAJA CHICA QUITO SUC.	1,108,245.00		0.01	
1.1.1.2.	BANCOS		272,687,384.51	2.04	
1.1.1.2.01	BANCO INTERNACIONAL CT	115,097,144.00		0.86	
1.1.1.2.02	BANCO INTERNACIONAL CT	23,396,298.00		0.18	
1.1.1.2.03	BANCO DE PRESTAMOS	1,000,000.00		0.01	
1.1.1.2.04	BANCO FICHINCHA CTA. 8	133,194,542.51		1.00	
1.1.2.	ACTIVO EXIGIBLE		2,777,964,781.00	20.83	
1.1.2.1.	CUENTAS POR COBRAR		2,838,187,837.00	21.28	
1.1.2.1.01.	CLIENTES MANTA PRINCIPAL		2,309,018,230.00	17.32	
1.1.2.1.01.01	CLIENTES POR COBRAR	2,309,018,230.00		17.32	
1.1.2.1.03.	CLIENTES QUITO SUCURSAL		327,560,677.00	2.46	
1.1.2.1.03.01	CLIENTES POR COBRAR	327,345,637.00		2.45	
1.1.2.1.03.02	EFFECTIVO Y VALORES POR	215,040.00		0.00	
1.1.2.1.04.	PRESTAMOS A EMPLEADOS		89,671,284.00	0.67	
1.1.2.1.04.01	BRAVO MIELES FERNANDO	13,199,059.00		0.10	
1.1.2.1.04.02	BRAVO VELEZ ANTONIO ID	22,727,905.00		0.17	
1.1.2.1.04.03	BRAVO VELEZ EDISON ANT	765,354.00		0.00	
1.1.2.1.04.05	BRIONES CEVALLOS LIVER	282,050.00		0.00	
1.1.2.1.04.08	DELGADO CARREÑO OTTO J	202,000.00		0.00	
1.1.2.1.04.10	DELGADO M. JOSE IVAN	2,000,000.00		0.01	
1.1.2.1.04.11	DURAN INTRIAGO ANGEL B	155,843.00		0.00	
1.1.2.1.04.13	LOOR MENENDEZ MAYIYA M	200,000.00		0.00	
1.1.2.1.04.16	MALDONADO CEVALLOS JUA	11,399,052.00		0.09	
1.1.2.1.04.19	MELLA SALAS GLADYS SAN	1,200,000.00		0.01	
1.1.2.1.04.20	NERA CUENCA ENRY AMABE	2,508,587.00		0.02	

31/12/1999

PAG. 7

DISTRIBUIDORA PM

BALANCE GENERAL: DICIEM. - 1999

HAFT V.A.C.

CODIGO CUENTA	NOMBRE CUENTA	PARCIAL	TOTAL	REND.	USD +
1.1.2.1.04.21	MONTENEGRO ROCA RAFAEL	233,776.00		0.00	
1.1.2.1.04.23	MOREIRA M. LIDER VICEN	363,500.00		0.00	
1.1.2.1.04.26	SALGADO ANCHUNDIA HUGO	600,000.00		0.00	
1.1.2.1.04.27	SANTACRUZ VELEZ JOSE I	-150,000.00		0.00	
1.1.2.1.04.29	VERDUGA GARCIA BELGICA	2,700,000.00		0.02	
1.1.2.1.04.30	VINCES REZABALA JOSE	400,000.00		0.00	
1.1.2.1.04.32	ZAMBRANO ARTEAGA NEXAR	800,000.00		0.01	
1.1.2.1.04.33	ZAMBRANO CEDENO YIMMY	502,000.00		0.00	
1.1.2.1.04.37	VACA C. NERI DIDVALDO	400,000.00		0.00	
1.1.2.1.04.39	CORENA PALACIOS RAFAEL	1,800,000.00		0.01	
1.1.2.1.04.43	QUELAL RAMIREZ LUIS FE	10,918,484.00		0.08	
1.1.2.1.04.45	CEDENO REYES MIGUEL AN	975,001.00		0.01	
1.1.2.1.04.47	HIDALGO ZAMBRANO EMILI	600,000.00		0.00	
1.1.2.1.04.48	MALDONADO CEVALLOS MAR	3,250,000.00		0.02	
1.1.2.1.04.49	CHIRIBOGA SALCEDO JUAN	1,500,000.00		0.01	
1.1.2.1.04.50	JATIVA LEBRETON JORGE	100,000.00		0.00	
1.1.2.1.04.52	CARDENAS HERNANDEZ JOS	4,166,666.00		0.03	
1.1.2.1.04.54	ARCOS GARCES HUGO GONZ	3,660,007.00		0.03	
1.1.2.1.04.55	ESPINOSA ALVA MARLON J	1,012,000.00		0.01	
1.1.2.1.04.56	ANGULO GAIORR DIEGO LI	1,400,000.00		0.01	
1.1.2.1.04.57	RENGIFO MOREIRA MILTON	200,000.00		0.00	
1.1.2.1.05.	OTROS DEUDORES		111,537,646.00	0.84	
1.1.2.1.05.01	FRANCO B. ROMAN C.	1,000,000.00		0.01	
1.1.2.1.05.02	MINISTERIO DE FINANZAS	110,887,646.00		0.83	
1.1.2.1.05.03	MARIA SANCHEZ BILER	50,000.00		0.00	
1.1.2.5.	PROVISION POR INCOBRABLES		-60,223,056.00	-0.45	
1.1.2.5.01	RESERVA PROVISION CTAS	-60,223,056.00		-0.45	
1.1.3.	ACTIVO REALIZABLE		3,857,402,184.00	28.93	
1.1.3.1.	INVENTARIOS MANTA OF.PRINCIP		2,673,188,616.00	20.05	
1.1.3.1.01	MERCADERIA	2,673,188,616.00		20.05	
1.1.3.3.	INVENTARIOS QUITO OFICINA #		1,184,213,568.00	8.88	
1.1.3.3.01	MERCADERIA	1,184,213,568.00		8.88	
1.1.4.	OTROS ACTIVOS CORRIENTES		109,912,395.00	0.82	
1.1.4.1.	GASTOS ANTICIPADOS		109,912,395.00	0.82	
1.1.4.1.01	INTERESES ANTICIPADOS	14,791,197.00		0.11	
1.1.4.1.02	SEGUROS ANTICIPADOS	92,721,198.00		0.70	
1.1.4.1.05	ARRIENDOS ANTICIPADOS	2,400,000.00		0.02	
1.2.	ACTIVO NO CORRIENTE		1,624,049,753.00	12.18	

31/12/1999

FAG.

DISTRIBUIDORA FM

BALANCE GENERAL: DICIEM. - 1999

=====		=====			=====
CODIGO CUENTA	NOMBRE CUENTA	PARCIAL	TOTAL	% REND.	U.S.D. *
=====		=====			=====
1.2.1.	ACTIVO FIJO		1,624,049,753.00	12.18	
1.2.1.1.	NO DEPRECIABLE		322,548,965.00	2.42	
1.2.1.1.01.	TERRENOS		322,548,965.00	2.42	
1.2.1.1.01.01	TERRENOS MANTA	2,130,485.00		0.02	
1.2.1.1.01.02	TERRENOS QUITO	300,000,000.00		2.25	
1.2.1.1.01.05	OTROS ACTIVOS	20,418,480.00		0.15	
1.2.1.2.	DEPRECIABLE		1,640,715,264.00	12.30	
1.2.1.2.01	MUEBLES Y ENSERES	173,954,902.00		1.30	
1.2.1.2.02	VEHICULOS	587,765,830.00		4.42	
1.2.1.2.03	EQUIPO DE OFICINA	197,479,619.00		1.48	
1.2.1.2.04	EQUIPO DE COMPUTACION	224,254,474.00		1.68	
1.2.1.2.05	HERRAMIENTAS	7,127,581.00		0.05	
1.2.1.2.06	EDIFICIOS	337,247,824.00		2.53	
1.2.1.2.07	OTROS ACTIVOS	110,885,034.00		0.83	
1.2.1.3.	REVALORIZACIONES		561,121,070.00	4.21	
1.2.1.3.01	REVALOR. MUEBLES Y ENS	19,246,580.00		0.14	
1.2.1.3.02	REVALOR. VEHICULOS	159,237,401.00		1.19	
1.2.1.3.03	REVALOR. EQUIPO DE OFI	87,610,376.00		0.66	
1.2.1.3.04	REVALOR. EQUIPO DE COM	95,749,416.00		0.72	
1.2.1.3.05	REVALOR. HERRAMIENTAS	2,458,019.00		0.02	
1.2.1.3.06	REVALOR. EDIFICIOS	158,871,073.00		1.19	
1.2.1.3.07	REVALOR. OTROS ACTIVOS	38,228,225.00		0.29	
1.2.1.6.	DEPRECIACION ACUMULADA NORMA		-830,151,977.00	-6.23	
1.2.1.6.01	DEP. ACUM. NORMAL MUEB	-134,209,324.00		-1.01	
1.2.1.6.02	DEP. ACUM. NORMAL VEHI	-399,874,569.00		-3.00	
1.2.1.6.03	DEP. ACUM. NORMAL EQUI	-80,687,904.00		-0.61	
1.2.1.6.04	DEP. ACUM. NORMAL EQUI	-93,984,041.00		-0.70	
1.2.1.6.05	DEP. ACUM. NORMAL HERR	-5,042,021.00		-0.04	
1.2.1.6.06	DEP. ACUM. NORMAL EDIF	-21,359,705.00		-0.16	
1.2.1.6.07	DEP. ACUM. NORMAL OTRO	-94,994,413.00		-0.71	
1.2.1.7.	DEPRECIACION ACUMULADA REVAL		-70,483,589.00	-0.53	
1.2.1.7.01	DEP. ACUM. REVAL. MUEB	-1,872,329.00		-0.01	
1.2.1.7.02	DEP. ACUM. REVAL. VEHI	-31,726,375.00		-0.24	
1.2.1.7.03	DEP. ACUM. REVAL. EQUI	-6,612,527.00		-0.05	
1.2.1.7.04	DEP. ACUM. REVAL. EQUI	-18,224,559.00		-0.14	
1.2.1.7.05	DEP. ACUM. REVAL. HERR	-232,284.00		0.00	
1.2.1.7.06	DEP. ACUM. REVAL. EDIF	-7,974,554.00		-0.06	
1.2.1.7.07	DEP. ACUM. REVAL. OTRO	-3,820,961.00		-0.03	

31/12/1999

FAB.

DISTRIBUIDORA PM

BALANCE GENERAL: DICIEM. - 1999

MAY 1999

CODIGO CUENTA	NOMBRE CUENTA	PARCIAL	TOTAL	% REND.	U.S.D.
1.4.	OTROS ACTIVOS		34.772,739.00	0.26	
1.4.1.	ACTIVOS TANGIBLES		34.772,739.00	0.26	
1.4.1.1.	OTROS ACTIVOS		30.062,239.00	0.23	
1.4.1.1.02	LICENCIAS PROGRAMAS	31.950,445.00		0.24	
1.4.1.1.07	AMORTIZACION LICENCIAS	-1,888,206.00		-0.01	
1.4.1.2.	FONDO DE GARANTIA		4.710,000.00	0.04	
1.4.1.2.01	EMELMANARI	1,910,000.00		0.01	
1.4.1.2.02	ZAPATA ENRIQUEZ JOSE	3,000,000.00		0.02	
	PASIVO Y PATRIMONIO		-13,334,480,100.87	100.00	
2.	PASIVOS		-8,995,525,764.00	-67.46	
2.1.	CORRIENTES		-6,982,388,086.00	-52.36	
2.1.1.	CORTO PLAZO		-6,982,388,086.00	-52.36	
-2.1.1.1.	PROVEEDORES NACIONALES		-6,792,745,155.00	-50.94	
-2.1.1.1.02	NESTLE ECUADOR S.A.	-214,018,764.00		-1.61	
-2.1.1.1.03	COLGATE PALMOLIVE ECUA.	-2,964,639,663.00		-22.23	
-2.1.1.1.04	ING. MIGUEL PINARGOTE	-39,102,600.00		-0.29	
-2.1.1.1.06	OSRAM DEL ECUADOR S.A.	-63,547,966.00		-0.48	
-2.1.1.1.08	CONSERVAS ISABEL ECUAT	-231,202,000.00		-1.73	
-2.1.1.1.09	SUMESA	-264,823,770.00		-1.99	
-2.1.1.1.10	FABRIPALLI CIA. LTDA.	-4,311,565.00		-0.03	
-2.1.1.1.11	CAP. CARLOS ALVAREZ GUT	125,239.00		0.00	
-2.1.1.1.13	SIPIA S.A.	-88,798,860.00		-0.67	
-2.1.1.1.14	LA FABRIL S.A.	-66,800,560.00		-0.50	
-2.1.1.1.15	TECNOPAPEL INDUSTRIAL	-48,801,552.00		-0.37	
-2.1.1.1.16	DISTRIBUIDORA DISPACIF	-466,584,975.00		-3.50	
-2.1.1.1.17	SU PAPEL S.A.	-1,991,003.00		-0.01	
-2.1.1.1.20	PRODUCTOS FAMILIA DEL	-92,413,544.00		-0.69	
-2.1.1.1.21	PRODUCTOS ADAMS C.A.	-214,485,074.00		-1.61	
-2.1.1.1.22	INDUSTRIAL MOLINERA C.	-52,500,000.00		-0.39	
-2.1.1.1.25	SANCELA DEL ECUADOR S.	-19,365,846.00		-0.15	
-2.1.1.1.99	EFFECTIVO Y VALORES POR	-1,959,482,652.00		-14.69	
2.1.1.2.	PRESTAMOS POR PAGAR		67,185,909.00	0.52	

31/12/1999

PAG. 5

DISTRIBUIDORA PM

BALANCE GENERAL: DICIEM. - 1999

RAFI V2.0

CODIGO CUENTA	NOMBRE CUENTA	PARCIAL	TOTAL	% REND.	U S D \$
2.1.1.2.01	BANCO INTERNACIONAL	67,985,909.00		0.52	
2.1.1.3.	PROVISIONES LEGALES		-98,875,156.00	0.74	
2.1.1.3.01	DECIMO TERCER SUELDO	-12,350,211.00		0.09	
2.1.1.3.02	DECIMO CUARTO SUELDO	-3,112,329.00		0.02	
2.1.1.3.03	DECIMO QUINTO SUELDO	-2,271,333.00		0.02	
2.1.1.3.04	VACACIONES	-42,167,983.00		0.32	
2.1.1.3.05	FONDO DE RESERVA	-38,957,100.00		0.29	
2.1.1.3.06	RETENCION JUDICIAL	-38,200.00		0.00	
2.1.1.4.	IESS POR PAGAR		-25,577,138.00	0.19	
2.1.1.4.01	APORTES	-25,065,599.00		0.19	
2.1.1.4.02	PRESTAMOS QUIROGRAFARI	-461,539.00		0.00	
2.1.1.5.	IMPUESTOS POR PAGAR		-100,374,860.00	0.75	
2.1.1.5.01	IMPUESTO IVA	-42,199,979.00		0.32	
2.1.1.5.02	RETENCION EN LA FUENTE	-148,446.00		0.00	
2.1.1.5.05	RETENCION IVA	-58,026,435.00		0.44	
2.1.1.6.	GASTOS POR PAGAR		-30,776,507.00	0.23	
2.1.1.6.01	SUELDOS POR PAGAR	-15,716,103.00		0.12	
2.1.1.6.02	PARTICIPACION EMPLEADO	-15,210,406.00		0.11	
2.1.1.7.	EMPLEADOS POR PAGAR		-21,279.00	0.00	
2.1.1.7.01	MALDONADO CEVALLOS MAN	-21,279.00		0.00	
2.1.1.8.	PARTICULARES POR PAGAR		-3,883,898.00	0.03	
2.1.1.8.01	MALDONADO V. GUILLERMO	-2,820,000.00		0.02	
2.1.1.8.03	ECUASANITAS	-1,063,898.00		0.01	
	PASIVO NO CORRIENTE		-2,013,137,678.00	-15.10	
2.2.1.	PASIVO LARGO PLAZO		-2,013,137,678.00	-15.10	
2.2.1.1.	PRESTAMOS DE SOCIOS		-1,776,801,207.00	-13.32	
2.2.1.1.01	MANUEL A. MALDONADO V.	-1,508,652,759.00		-11.31	
2.2.1.1.02	NIRMA GRACIELA MALDONA	-73,407.00		0.00	
2.2.1.1.03	MANUEL ALBERTO MALDONA	-73,407.00		0.00	
2.2.1.1.04	JUAN CARLOS MALDONADO	-73,407.00		0.00	
2.2.1.1.05	MARCO ANTONIO MALDONAD	-73,407.00		0.00	
2.2.1.1.06	XAVIER ENRIQUE MALDONA	-73,407.00		0.00	
2.2.1.1.07	RENATO ELIAS MALDONADO	-73,407.00		0.00	
2.2.1.1.08	SR. MANUEL MALDONADO V	-267,708,006.00		-2.01	

31/12/1999

FAG. 6

DISTRIBUIDORA FM

BALANCE GENERAL: DICIEM. - 1999

CODIGO CUENTA	NOMBRE CUENTA	PARTIAL	TOTAL	% REND.	USP \$
2.2.1.2.	EMPLEADOS Y FUNCIONARIOS		-236,336,471.00	-1.77	
2.2.1.2.01	RESERVA PARA JUBILACION	-236,336,471.00		-1.77	
3.	PATRIMONIO		-2,767,623,207.00	-20.77	
3.1.	CAPITAL Y RESERVAS		-1,867,730,270.00	-14.02	
3.1.1.	CAPITAL SOCIAL		-737,000,000.00	-5.53	
3.1.1.1.	CAPITAL PAGADO		-737,000,000.00	-5.53	
3.1.1.1.01	MANUEL ALBERTO MALDONA	-736,790,000.00		-5.53	
3.1.1.1.02	NIRMA GRACIELA MALDONA	-35,000.00		0.00	
3.1.1.1.03	MANUEL ALBERTO MALDONA	-35,000.00		0.00	
3.1.1.1.04	JUAN CARLOS MALDONADO	-35,000.00		0.00	
3.1.1.1.05	MARCO ANTONIO MALDONADO	-35,000.00		0.00	
3.1.1.1.06	XAVIER ENRIQUE MALDONA	-35,000.00		0.00	
3.1.1.1.07	RENATO ELIAS MALDONADO	-35,000.00		0.00	
3.1.2.	RESERVAS APORTES Y SUPERAVIT		-1,130,730,270.00	-8.49	
3.1.2.1.	RESERVAS		-1,130,730,270.00	-8.49	
3.1.2.1.01	RESERVA LEGAL	-50,775,780.00		-0.38	
3.1.2.1.04	RESERVA REVALORIZACION	-1,081,954,490.00		-8.11	
3.2.	RESULTADOS		-899,892,937.00	-6.75	
3.2.1.	PERDIDAS Y GANANCIAS		-899,892,937.00	-6.75	
3.2.1.1.	UTILIDADES		-899,892,937.00	-6.75	
3.2.1.1.01	UTILIDAD EJERCICIOS AN	-899,892,937.00		-6.75	
RESULTADO DEL PERIODO:			1,561,331,129.87	11.77	

Aprobado

Revisado

Elaborado

27/07/2000 21:14:26 CONTADOR

31/12/1999

PAG. 1

DISTRIBUIDORA PM

ESTADO DE RESULTADOS: DICIEM. - 1999

SAFI V. 0

CODIGO CUENTA	NOMBRE CUENTA	MENSUAL	TOTAL	% REND.	U S I \$
	TOTAL INGRESOS	30.482,796,766.00	-5,347,665,278.00	-100.00	
4.	INGRESOS	30.482,796,766.00	-5,347,665,278.00	-100.00	
4.1.	INGRESOS OPERACIONALES	-7,113,083,326.00	-42,943,545,370.00	-803.03	
4.1.1.	INGRESOS POR VENTAS	-7,113,083,326.00	-42,938,574,879.00	-802.94	
4.1.1.1.	VENTAS MANTA	-5,314,796,458.00	-33,197,580,720.00	-620.82	
4.1.1.1.01	VENTAS MERCADERIAS MAN	-5,314,796,458.00	-33,197,580,720.00	-620.82	
4.1.1.3.	VENTAS QUITO OFICINA # 3	-1,798,286,868.00	-9,738,994,159.00	-182.12	
4.1.1.3.01	VENTA MERCADERIAS QUIT	-1,798,286,868.00	-9,738,994,159.00	-182.12	
4.1.4.	DESCUENTO COMPRAS	0.00	-4,970,491.00	-0.09	
4.1.4.1.	DESCUENTO COMPRAS MANTA OF.	0.00	-4,970,491.00	-0.09	
4.1.4.1.01	DESCUENTO PRONTO PAGO	0.00	-4,970,491.00	-0.09	
4.2.	COSTOS	37,595,880,092.00	37,595,880,092.00	703.03	
4.2.1.	COSTO DE VENTAS	31,440,895,328.00	31,440,895,328.00	587.94	
4.2.1.01	COSTO DE VENTAS MANTA	31,440,895,328.00	31,440,895,328.00	587.94	
4.2.3.	COSTO DE VENTAS	6,154,984,764.00	6,154,984,764.00	115.10	
4.2.3.01	COSTO DE VENTAS QUITO	6,154,984,764.00	6,154,984,764.00	115.10	
	TOTAL EGRESOS	666,634,030.00	3,778,334,148.13	70.65	
5.	EGRESOS	601,400,268.00	3,395,685,776.00	63.50	
5.1.	EGRESOS OPERACIONALES	601,400,268.00	3,395,685,776.00	63.50	
5.1.1.	GASTOS EN VENTAS MANTA	176,741,370.00	1,174,932,038.00	21.97	
5.1.1.1.	REMUNERACIONES	76,666,300.00	562,047,941.00	10.51	

DISTRIBUIDORA PM

ESTADO DE RESULTADOS: DICIEM. - 1999

BASE VA. C

CODIGO CUENTA	NOMBRE CUENTA	MENSUAL	TOTAL	% REND.	USD \$
5.1.1.1.01	SUELDOS	48,990,135.00	347,787,902.00	6.50	
5.1.1.1.02	COMPENSACION COSTO DE	6,819,450.00	55,441,450.00	1.04	
5.1.1.1.03	BONIFICACION COMPLEMEN	15,292,070.00	117,216,914.00	2.19	
5.1.1.1.04	SUBSIDIO POR TRANSPORT	969,600.00	7,764,880.00	0.15	
5.1.1.1.05	DECIMO SEXTO SUELDO	1,720,528.00	13,795,967.00	0.26	
5.1.1.1.06	TRABAJOS OCASIONALES	2,875,517.00	20,040,878.00	0.37	
5.1.1.2.	REMUNERACIONES ADICIONALES	28,635,102.00	227,671,835.00	4.26	
5.1.1.2.01	DECIMO TERCER SUELDO	4,899,426.00	30,908,264.00	0.58	
5.1.1.2.02	DECIMO CUARTO SUELDO	420,825.00	3,804,373.00	0.07	
5.1.1.2.03	DECIMO QUINTO SUELDO	109,434.00	951,090.00	0.02	
5.1.1.2.04	VACACIONES	2,335,970.00	17,445,460.00	0.33	
5.1.1.2.05	FONDO DE RESERVA	3,716,256.00	26,137,907.00	0.49	
5.1.1.2.06	APORTE PATRONAL	6,802,139.00	39,205,375.00	0.73	
5.1.1.2.07	SECAP E IECE	558,132.00	3,464,252.00	0.06	
5.1.1.2.08	BONIFICACION 25% POR A	0.00	11,592,278.00	0.22	
5.1.1.2.11	GRATIFICACIONES VOLUNT	600,000.00	3,704,316.00	0.07	
5.1.1.2.12	REFRIGERIOS	0.00	788,599.00	0.01	
5.1.1.2.14	UNIFORMES	0.00	5,164,495.00	0.10	
5.1.1.2.15	AGASAJOS	563,000.00	7,562,993.00	0.14	
5.1.1.2.16	GASTOS DE VIAJE Y MOVI	5,525,300.00	31,809,418.00	0.97	
5.1.1.2.17	GASTOS DE REPRESENTACI	0.00	176,100.00	0.00	
5.1.1.2.18	GASTOS MEDICOS Y MEDIC	3,104,620.00	24,956,965.00	0.47	
5.1.1.3.	GASTOS GENERALES	71,439,968.00	385,212,262.00	7.20	
5.1.1.3.01	ARRIENDOS Y ALQUILER	1,000,000.00	12,260,000.00	0.23	
5.1.1.3.02	FLETES Y TRANSPORTES	7,080,800.00	25,598,960.00	0.48	
5.1.1.3.03	MANTENIMIENTO Y REPARC	20,464,231.00	254,230,589.00	4.75	
5.1.1.3.04	MANTENIMIENTO Y REPARC	107,000.00	4,007,190.00	0.07	
5.1.1.3.05	PUBLICIDAD Y PROPAGAND	40,561,937.00	69,619,333.00	1.30	
5.1.1.3.06	EMBALAJE Y PAPELERIA E	374,000.00	392,000.00	0.01	
5.1.1.3.07	IMPUESTOS VARIOS	0.00	1,200,000.00	0.02	
5.1.1.3.08	INSTALACION Y MANTENIM	1,412,000.00	7,274,650.00	0.14	
5.1.1.3.09	HONORARIOS	440,000.00	440,000.00	0.01	
5.1.1.3.11	ATENCION A PROVEEDORES	0.00	247,500.00	0.00	
5.1.1.3.12	VIGILANCIA	0.00	9,942,040.00	0.19	
5.1.2.	GASTOS ADMINISTRATIVOS MANTA	240,995,513.00	1,413,087,944.00	26.42	
5.1.2.1.	REMUNERACIONES	34,617,088.00	263,574,031.00	4.93	
5.1.2.1.01	SUELDOS	25,932,000.00	194,875,809.00	3.64	
5.1.2.1.02	COMPENSACION COSTO DE	2,243,090.00	18,328,940.00	0.34	
5.1.2.1.03	BONIFICACION COMPLEMEN	5,290,828.00	40,004,704.00	0.75	
5.1.2.1.04	SUBSIDIO POR TRANSPORT	452,480.00	3,506,720.00	0.07	
5.1.2.1.05	DECIMO SEXTO SUELDO	698,690.00	5,061,242.00	0.09	
5.1.2.1.06	TRABAJOS OCASIONALES	0.00	1,796,636.00	0.03	
5.1.2.2.	REMUNERACIONES ADICIONALES	39,953,046.00	118,054,353.00	2.21	

DISTRIBUIDORA PM

ESTADO DE RESULTADOS: DICIEM. - 1999

MONEDA

CODIGO CUENTA	NOMBRE CUENTA	MENSUAL	TOTAL	% REND.	U.S.D.
5.1.2.2.01	DECIMO TERCER SUELDO	2,161,000.00	15,941,625.00	0.30	
5.1.2.2.02	DECIMO CUARTO SUELDO	151,497.00	1,212,012.00	0.02	
5.1.2.2.03	DECIMO QUINTO SUELDO	37,881.00	303,003.00	0.01	
5.1.2.2.04	VACACIONES	1,080,502.00	11,370,809.00	0.21	
5.1.2.2.05	FONDO DE RESERVA	2,167,234.00	15,991,807.00	0.30	
5.1.2.2.06	APORTE PATRONAL	3,008,578.00	21,447,052.00	0.40	
5.1.2.2.07	SECAP E IECE	259,320.00	1,913,004.00	0.04	
5.1.2.2.08	BONIFICACION 25% POR A	0.00	81,954.00	0.00	
5.1.2.2.12	REFRIGERIOS	1,567,546.00	2,487,446.00	0.05	
5.1.2.2.13	CAPACITACION Y ENTRENA	3,950,000.00	4,550,000.00	0.09	
5.1.2.2.15	AGASAJOS	16,687,238.00	17,391,835.00	0.33	
5.1.2.2.16	GASTOS DE VIAJE Y MOVI	8,687,400.00	21,832,960.00	0.41	
5.1.2.2.17	GASTOS DE REPRESENTACI	9.00	1,704,000.00	0.03	
5.1.2.2.18	GASTOS MEDICOS Y MEDIC	194,850.00	1,826,846.00	0.03	
5.1.2.3.	GASTOS GENERALES	89,123,577.00	527,321,711.00	9.90	
5.1.2.3.01	LUZ	2,234,220.00	13,299,923.00	0.25	
5.1.2.3.02	AGUA	90,159.00	1,766,633.00	0.03	
5.1.2.3.03	TELEFONO TELEX SERVICI	5,572,476.00	41,822,770.00	0.78	
5.1.2.3.04	UTILES Y PAPELERIA DE	3,064,801.00	13,896,972.00	0.26	
5.1.2.3.05	PUBLICIDAD, PROPAGANDA	0.00	35,578,070.00	0.67	
5.1.2.3.06	LIMPIEZA	400,000.00	2,807,670.00	0.05	
5.1.2.3.07	VIGILANCIA	3,630,000.00	21,735,960.00	0.41	
5.1.2.3.08	PERIODICOS, REVISTAS,	0.00	4,753,000.00	0.09	
5.1.2.3.09	TRANSPORTE LOCAL	0.00	210,700.00	0.00	
5.1.2.3.10	MANTENIMIENTO Y REPARA	580,000.00	7,656,223.00	0.14	
5.1.2.3.11	SEGUROS CONTRA RIESGOS	18,544,240.00	143,837,954.00	2.69	
5.1.2.3.12	MATERIALES MANTENIM. E	3,817,000.00	6,309,681.00	0.12	
5.1.2.3.13	LEGALES Y JUDICIALES	30,000.00	18,113,913.00	0.34	
5.1.2.3.14	GASTO CUENTAS INCOBRAB	29,881,674.00	29,881,674.00	0.56	
5.1.2.3.15	HONORARIOS	0.00	3,628,616.00	0.07	
5.1.2.3.17	BANCARIOS	1,109,373.00	53,358,915.00	1.00	
5.1.2.3.18	ARRIENDOS Y ALQUILER	6,835,642.00	25,996,926.00	0.49	
5.1.2.3.19	MATERIALES MANTENIM. E	0.00	1,312,589.00	0.02	
5.1.2.3.20	MATERIALES MANTENIM. E	264,000.00	12,010,828.00	0.22	
5.1.2.3.21	DEPRECIACION MUEBLES Y	426,844.00	3,414,752.00	0.06	
5.1.2.3.22	DEPRECIACION DE VEHICU	4,978,903.00	37,831,224.00	0.74	
5.1.2.3.23	DEPRECIACION EQUIPO DE	1,037,969.00	8,303,752.00	0.16	
5.1.2.3.24	DEPRECIACION EQUIPO DE	2,852,997.00	22,823,976.00	0.43	
5.1.2.3.25	DEPRECIACION DE HERRAM	35,176.00	281,408.00	0.01	
5.1.2.3.26	DEPRECIACION DE EDIFIC	1,247,144.00	9,993,152.00	0.19	
5.1.2.3.27	DEPRECIACION DE OTROS	600,753.00	4,806,024.00	0.09	
5.1.2.3.29	LICENCIAS PROGRAMAS	1,888,206.00	1,888,206.00	0.04	
5.1.2.4.	IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	41,875.00	49,747,364.00	0.93	
5.1.2.4.02	SUPERINTENDENCIA DE CO	0.00	9,052,055.00	0.17	
5.1.2.4.03	IMPUESTOS VARIOS	41,875.00	40,695,309.00	0.76	
5.1.2.5.	GASTOS FINANCIEROS	77,259,927.00	452,390,465.00	8.46	

DISTRIBUIDORA PM

ESTADO DE RESULTADOS: DICIEM. - 1999

2051 V. 2

CODIGO CUENTA	NOMBRE CUENTA	MENSUAL	TOTAL	% REND.	US \$
5.1.2.5.01	INTERESES ENTIDADES FI	0.00	57,416,984.00	1.07	
5.1.2.5.03	INTERESES A TERCEROS	76,774,927.00	348,911,114.00	6.52	
5.1.2.5.04	INTERESES SOBREGIRO	0.00	42,590,624.00	0.80	
5.1.2.5.05	IMPUESTO SOLCA	0.00	286,743.00	0.01	
5.1.2.5.06	COMISION	480,000.00	3,185,000.00	0.06	
5.1.4.	GASTOS ADMINISTRATIVOS MANTA	0.00	3,126,106.00	0.06	
5.1.4.3.	GASTOS GENERALES	0.00	3,126,106.00	0.06	
5.1.4.3.01	LUZ	0.00	2,138,887.00	0.04	
5.1.4.3.11	SEGUROS CONTRA RIESGOS	0.00	22,219.00	0.00	
5.1.4.3.17	BANCARIOS	0.00	965,000.00	0.02	
5.1.5.	GASTOS EN VENTAS QUITO	116,413,969.00	514,755,563.00	9.66	
5.1.5.1.	REMUNERACIONES	49,074,297.00	285,496,908.00	5.34	
5.1.5.1.01	SUELDOS	32,129,273.00	157,762,125.00	2.95	
5.1.5.1.02	COMPENSACION COSTO DE	4,475,250.00	35,468,700.00	0.66	
5.1.5.1.03	BONIFICACION COMPLEMEN	10,004,156.00	73,968,607.00	1.38	
5.1.5.1.04	SUBSIDIO POR TRANSPORT	646,400.00	4,709,328.00	0.09	
5.1.5.1.05	DECIMO SEXTO SUELDO	1,035,149.00	9,042,747.00	0.15	
5.1.5.1.06	TRABAJO OCAIONALES	789,069.00	5,545,401.00	0.10	
5.1.5.2.	REMUNERACIONES ADICIONALES	32,689,565.00	90,300,724.00	1.69	
5.1.5.2.01	DECIMO TERCER SUELDO	2,127,365.00	13,474,288.00	0.25	
5.1.5.2.02	DECIMO CUARTO SUELDO	302,994.00	2,432,436.00	0.05	
5.1.5.2.03	DECIMO QUINTO SUELDO	71,553.00	648,087.00	0.01	
5.1.5.2.04	VACACIONES	1,064,683.00	6,835,052.00	0.13	
5.1.5.2.05	FONDO DE RESERVA	1,146,521.00	7,360,296.00	0.14	
5.1.5.2.06	APORTE PATRONAL	2,876,965.00	16,005,528.00	0.30	
5.1.5.2.07	SECAP E IECE	250,024.00	1,594,389.00	0.03	
5.1.5.2.08	BONIFICACION 25% POR A	0.00	176,500.00	0.00	
5.1.5.2.11	GRATIFICACIONES VOLUNT	21,592,320.00	23,471,365.00	0.44	
5.1.5.2.12	REFRIGERIOS	1,105,570.00	5,371,170.00	0.10	
5.1.5.2.13	CAPACITACION Y ENTRENA	50,000.00	50,000.00	0.00	
5.1.5.2.15	AGASAJO	967,400.00	3,307,400.00	0.06	
5.1.5.2.16	GASTOS DE VIAJE Y MOVI	604,800.00	4,738,729.00	0.09	
5.1.5.2.18	GASTOS MEDICOS Y MEDIC	514,370.00	4,835,284.00	0.09	
5.1.5.3.	GASTOS GENERALES	34,645,107.00	140,957,731.00	2.64	
5.1.5.3.02	FLETES Y TRANSPORTES	0.00	117,800.00	0.00	
5.1.5.3.03	MANTENIMIENTO Y REPARA	30,350,517.00	113,967,545.00	2.13	
5.1.5.3.04	MANTENIMIENTO Y REPARA	0.00	93,650.00	0.00	
5.1.5.3.05	PUBLICIDAD Y PROPAGAND	258,910.00	1,558,910.00	0.03	
5.1.5.3.08	INSTALACION MANTENIMIE	4,035,680.00	25,220,026.00	0.47	
5.1.6.	GASTOS ADMINISTRATIVOS QUITO	67,249,416.00	287,784,125.00	5.38	

DISTRIBUIDORA PM

ESTADO DE RESULTADOS: DICIEN. - 1999

PAF 1 V. 1.0

CODIGO CUENTA	NOMBRE CUENTA	MENSUAL	TOTAL	% REND.	U S D
5.1.6.1.	REMUNERACIONES	14,673,882.00	103,952,932.00	1.94	
5.1.6.1.01	SUELDOS	12,000,000.00	82,595,092.00	1.54	
5.1.6.1.02	COMPENSACION COSTO DE	617,050.00	5,327,775.00	0.10	
5.1.6.1.03	BONIFICACION COMPLEMEN	1,755,832.00	13,506,039.00	0.25	
5.1.6.1.04	SUBSIDIO POR TRANSPORT	0.00	169,680.00	0.00	
5.1.6.1.05	DECIMO SEXTO SUELDO	301,000.00	2,354,346.00	0.04	
5.1.6.2.	REMUNERACIONES ADICIONALES	13,791,441.00	59,801,942.00	1.12	
5.1.6.2.01	DECIMO TERCER SUELDO	1,000,000.00	6,923,752.00	0.13	
5.1.6.2.02	DECIMO CUARTO SUELDO	50,499.00	404,004.00	0.01	
5.1.6.2.03	DECIMO QUINTO SUELDO	12,627.00	101,001.00	0.00	
5.1.6.2.04	VACACIONES	499,999.00	3,461,871.00	0.06	
5.1.6.2.05	FONDO DE RESERVA	833,334.00	6,000,004.00	0.11	
5.1.6.2.06	APORTE PATRONAL	1,338,000.00	7,209,351.00	0.17	
5.1.6.2.07	SECAP E IECE	120,000.00	825,950.00	0.02	
5.1.6.2.08	BONIFICACION 25% POR A	0.00	2,777,500.00	0.05	
5.1.6.2.10	INDEMNIZACIONES LABORA	0.00	3,000,000.00	0.06	
5.1.6.2.11	GRATIFICACIONES VOLUNT	1,000,000.00	1,000,000.00	0.02	
5.1.6.2.12	REFRIGERIOS	437,288.00	2,431,714.00	0.05	
5.1.6.2.13	CAPACITACION Y ENTRENA	0.00	1,156,000.00	0.02	
5.1.6.2.14	UNIFORMES	0.00	5,225,000.00	0.10	
5.1.6.2.15	AGASAJOS	8,238,994.00	10,543,708.00	0.20	
5.1.6.2.16	GASTOS DE VIAJE Y MOVI	28,000.00	5,992,228.00	0.11	
5.1.6.2.17	GASTOS DE REPRESENTACI	146,000.00	210,759.00	0.00	
5.1.6.2.18	GASTOS MEDICOS Y MEDIC	86,700.00	539,100.00	0.01	
5.1.6.3.	GASTOS GENERALES	38,784,093.00	110,403,775.00	2.06	
5.1.6.3.01	LUZ	844,000.00	1,093,400.00	0.02	
5.1.6.3.02	AGUA	151,000.00	839,000.00	0.02	
5.1.6.3.03	TELEFONO TELEX SERVICI	5,264,400.00	22,818,454.00	0.43	
5.1.6.3.04	UTILES Y PAPELERIA ESC	22,830,503.00	27,529,582.00	0.51	
5.1.6.3.05	PUBLICIDAD, PROPAGANDA	0.00	1,810,050.00	0.03	
5.1.6.3.06	LIMPIEZA	287,308.00	1,780,915.00	0.03	
5.1.6.3.07	VIGILANCIA	3,630,000.00	8,470,000.00	0.16	
5.1.6.3.08	PERIODICOS, REVISTAS Y	0.00	825,000.00	0.02	
5.1.6.3.10	MANTENIMIENTO Y REPARA	284,306.00	2,093,588.00	0.04	
5.1.6.3.11	SEGUROS CONTRA RIESGOS	0.00	1,980,886.00	0.04	
5.1.6.3.12	MATERIALES MANTENIM. E	2,684,000.00	5,012,837.00	0.09	
5.1.6.3.13	LEGALES Y JUDICIALES	0.00	3,846,262.00	0.07	
5.1.6.3.15	HONORARIOS	2,000,000.00	5,000,000.00	0.09	
5.1.6.3.16	MULTAS	0.00	532,400.00	0.01	
5.1.6.3.18	ARRIENDOS Y ALQUILER	0.00	21,123,462.00	0.40	
5.1.6.3.19	MATERIALES MANTENIM. E	0.00	4,839,363.00	0.09	
5.1.6.3.20	MATERIALES MANTENIM. E	808,576.00	808,576.00	0.02	
5.1.6.4.	IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	0.00	13,625,476.00	0.25	
5.1.6.4.01	CUOTAS A INSTITUCIONES	0.00	11,375,000.00	0.21	

31/12/1999

PAG. 6

DISTRIBUIDORA PM

ESTADO DE RESULTADOS: DICIEM. - 1999

PART V. 2

CODIGO CUENTA	NOMBRE CUENTA	MENSUAL	TOTAL	% REND.	USD \$
5.1.6.4.03	IMPUESTOS VARIOS	0.00	2,250,476.00	0.04	
6.	OTROS INGRESOS/OTROS EGRESOS	65,233,762.00	382,648,372.13	7.16	
6.1.	INGRESOS NO OPERACIONALES	-159,211,378.00	-202,059,778.00	-3.78	
6.1.1.	OTROS INGRESOS	-159,211,378.00	-202,059,778.00	-3.78	
6.1.1.1.	VARIOS	-159,211,378.00	-202,059,778.00	-3.78	
6.1.1.1.01	INGRESOS VARIOS	-10,536,807.00	-11,436,057.00	-0.21	
6.1.1.1.02	INTERESES GANADOS	-5,939,911.00	-47,564,089.00	-0.89	
6.1.1.1.03	VENTAS DE ACTIVOS	0.00	-324,972.00	-0.01	
6.1.1.1.04	GANANCIA POR DIFERENCI	-142,734,660.00	-142,734,660.00	-2.67	
6.2.	EGRESOS NO OPERACIONALES	224,445,140.00	584,708,150.13	10.93	
6.2.1.	OTROS EGRESOS	224,445,140.00	584,708,150.13	10.93	
6.2.1.1.	VARIOS	224,445,140.00	584,708,150.13	10.93	
6.2.1.1.01	EGRESOS VARIOS	165,426,615.00	165,994,513.00	3.10	
6.2.1.1.03	INTERESES	0.00	670,621.00	0.01	
6.2.1.1.05	IMPUESTO CIRCULACION D	59,018,525.00	418,043,016.13	7.82	
RESULTADO DEL PERIODO:		31,149,430,796.00 DB	1,569,331,129.87 CR	29.35	

Aprobado

Revisado

Elaborado

27/07/2000 21:18:51 CONTADOR