CONSULTORES ASOCIADOS

APARTADO 7085
GUAYAQUIL-ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Gquil, Febrero 28 de 1.991

SEÑORES
JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS
DE TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (TIA) S.A.

De mis consideraciones:

He auditado el Balance General de Tiendas Industriales Asociadas (TIA) S.A. al 31 de Diciembre de 1.990 y los Estados de Resultados antes de la Participación de Utilidades para los Trabajadores e Impuestos a la Renta, Estado de Evolución del Patrimonio y Cambios en la Posición Financiera por el ejercicio fenecido. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Empresa. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los referidos Estados Financieros en base a la Auditoría efectuada.

La Auditoría fue realizada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que se planifique y se efectúe la Auditoría para obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros no contengan errores de importancia. Una Auditoría incluye la revisión, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soportan las cifras y revelaciones expuestas en los Estados Financieros. También se considera la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, la evaluación de la presentación de los Estados Financieros. Considero que la Auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.

En mi criterio los Estados Financieros anexos presentan razonablemente, en todos los aspectos, la Situación Financiera de Tiendas Industriales Asociadas (TIA) S.A. al 31 de Diciembre de 1.990 los resultados de las operaciones antes de la participación de los trabajadores e Impuestos a la Renta y los Cambios en la Posición Financiera por el año terminado, de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas por la SuperIntendencia de Compañías y con los principios de contabilidad generalmente aceptados en aquellos aspectos que no se oponen a, o no existen, disposiciones específicas en la Legislación Tributaria y Societaria del Ecuador.

Los resultados de mis pruebas no revelaron situaciones en las transacciones examinadas, que en mi opinión se consideren incumplimientos significativos por parte de Tiendas Industriales Asociadas (TIA) S.A. de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de impuestos, de acuerdo a las normas legales vigentes en el transcurso del ejercicio terminado

Atentamente,

ECON. FELIPE BLANCO MUÑOZ
SC-RNAE # 065
C.P.A. REG # 11685

APARTADO 7085
GUAYAQUIL-ECUADOR

CONSULTORES ASOCIADOS

TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (TIA) S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.990

A C T I V O

ACTIVO CORRIENTE

Caja y Bancos		S/. 156'004.941,11
Ctas y Doc. por Cobrar Moneda Nacional	(Nota 2)	2'046.155,14
Varios Deudores	(Nota 3)	8'728.331,47
Inventarios	(Nota 4)	1.646'160.429,79
Pagos por Anticipados	(Nota 5)	3'929.179,00
Depósitos Bco Central (Importaciones)	(Nota 6)	2'350.731,66
ACTIVO CORRIENTE		S/. 1.819'219.768,77

ACTIVO FIJO

Inmuebles		S/. 23'911.800,00
Instalaciones Fijas		16'617.448,66
Vehículos		61'369.880,91
Muebles y Enseres		41'981.701,27
(-) Deprec. Acumulada Histórica		- 57'159.215,92
Instalaciones Fijas Revalorizada		146'412.612,87
Vehículos Revalorizados		58'141.913,39
Muebles y Enseres Revalorizados		347'041.779,81
(-) Deprec. Acumulada por Revalorización		-380'374.234,67
ACTIVO FIJO Y REVALORIZADO	(Nota 7)	S/. 251'943.686,32

ACTIVO DIFERIDO

Arrendamiento Mercantil Leasing		S/. 62'960.240,23
(-) Amortización Acumulada		-54'616.869,61
ACTIVOS DIFERIDOS	(Nota 8)	S/. 8'343.370,62
TOTAL DE ACTIVO		S/. 2.085'506.825,11

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE

Ctas por Pagar a Proveedores en Mon. Nacional	(Nota 9)	S/. 1.209'999.842,07
Obligaciones a Pagar a Bcos y demás Instituc.	(Nota 10)	110'400.405,60
Parte Corriente Deuda a Largo Plazo	(Nota 11)	17'621.549,27
Deuda con Gobierno, IESS y Trabajadores	(Nota 12)	240'262.444,27
Dividendos por Pagar a Accionistas		1'693.637,05
PASIVO CORRIENTE		S/. 1.519'977.818,26

PATRIMONIO

Capital Integrado		S/. 189'750.000,00
Reservas		24'637.849,34
Superávit de Capital		115'826.730,68
Utilidad Acumulada Ejercicio Anterior		63'700.456,16
Utilidad Neta del Ejercicio	(Nota 13)	111'613.910,67
PATRIMONIO NETO		S/. 505'528.946,85
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		S/. 2.085'506.825,11

APARTADO 7085
GUAYAQUIL-ECUADOR

CONSULTORES ASOCIADOS

TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (TIA) S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.990

Ventas Brutas	S/. 8.801'872.239,08
Devoluciones en Ventas	- 1'496.960,00
VENTAS NETAS	8.800'375.279,08
COSTO DE VENTAS	
Inventario Inicial	1.026'419.134,38
Compras de Productos Terminados en el País	7.167'647.103,79
Compras de Productos Terminados en el Exterior	148'897.676,82
Menos: Inventario Final	-1.597'853.166,26
Costo de Mercaderías Vendidas	6.745'110.748,73
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS 30,47 %	2.055'204.530,35
GASTOS DE OPERACION	
GASTOS DE VENTAS	
Sueldos y Salarios y demás del Personal	408'085.470,25.
Beneficios Sociales	211'853.579,92.
Publicidad, Propaganda y Otros	623'542.880,44.
Depreciación Bienes Dpto. Ventas	42'461.256,27.
Diversos	171'533.332,08.
GASTOS ADMINISTRATIVOS	
Sueldos y Salarios y demás del Personal	165'454.608,68.
Beneficios Sociales	59'718.633,18.
Agua, Luz, Teléfonos, Telex y Otros	64'708.140,50.
Impuestos Municipales y Otras Contribuciones	10'137.698,48.
Depreciación Bienes, Area Administrativa	14'667.940,40.
Diversos	139'004.763,54.
TOTAL DE GASTOS DE OPERACION	1.911'168.303,74
UTILIDAD EN OPERACION 2,1354 %	144'036.226,61
Gastos Financieros	- 15'997.862,64
Otros Ingres No Operacionales	102'806.553,70
Otros Gastos No Operacionales	- 55'696.749,27
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRAB. E IMPTOS	175'148.168,40
15% Participación de los Trabajadores (Nota 12)	26'272.225,26
Impuesto a la Renta (Nota 12)	37'262.032,47
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	S/. 111'613.910,67

CONSULTORES ASOCIADOS

APARTADO 7085
GUAYAQUIL-ECUADOR

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO		187'390.090,00
Utilidad del Ejercicio	111'613.911,00	
Depreciación de Activos Fijos	57'129.197,00	
Amortización de Diferidos	13'008.356,00	
Venta de Activos Fijos	5'351.984,00	
Conversión de Utilidades por Glosas	286.642,00	
USOS DE CAPITAL DE TRABAJO		90'809.489,00
Dividendos Pagados	36'832.646,00	
Compras de Activos Fijos	41'355.009,00	
Disminución del Pasivo Largo Plazo	12'621.834,00	
VARIACION EN EL CAPITAL NETO DE TRABAJO		96'580.601,00

TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (TIA) S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AÑO FENECIDO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1.990

	ACCIONES NOMINATIVAS	SUPERAVIT DE CAPITAL POR REVALORIZACION	RESERVA LEGAL	UTILIDADES ACUMULADAS	PATRIMONIO NETO
SALDOS AL 31 /12 /89	189'750.000,00	64'960.682,94	24'637.849,34	100'246.460,54	379'594.992,8
UTILIDAD DEL EJERCICIO	- . -	- . -	- . -	180'005.121,93	180'005.121,9
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	- . -	- . -	- . -	- 26'272.225,26	- 26'272.225,2
PROVISION PARA IMPUESTOS	- . -	- . -	- . -	- 37'218.986,00	- 37'218.986,0
RESERVA LEGAL	- . -	- . -	14'887.594,31	- 14'887.594,31	- . -
CONVERSION A UTILIDADES	- . -	- . -	- . -	286.641,90	286.641,9
REVALORIZACION DE ACTIVO FIJO	- . -	50'866.047,74	- . -	- . -	50'866.047,7
DISTRIBUCION DE UTILIDADES	- . -	- . -	- . -	- 36'832.646,28	- 36'832.646,2
RESERVA REMUNERAC. DIRECTORIO	- . -	- . -	- . -	- 4'900.000,00	- 4'900.000,0
SALDO AL 31/12/90	189'750.000,00	115'826.730,68	39'525.443,65	160'426.772,52	505'528.946,8

CONSULTORES ASOCIADOS

APARTADO 7085
GUAYAQUIL-ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (TIA) S.A. DEL EJERCICIO FENECIDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.990

1.- PRINCIPIOS Y POLITICA DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVA

La Empresa Tiendas Industriales Asociadas (TIA) S.A., fue constituída el 28 de Diciembre de 1.959 inscrito en Fs. 305a338, No.57 del Registro Mercantil y anotado bajo el No.580 del Repertorio el 1o. de Febrero de 1.960 de la ciudad de Guayaquil. El objeto principal de la empresa es la explotación de tiendas y grandes almacenes, mediante la compra y venta al por mayor o al detalle.

PRINCIPIOS GENERALES DE LA CONTABILIDAD.- La Empresa en cumplimiento de las disposiciones legales Ley de Régimen Tributario Interno No.56 lleva sus registros contables por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en moneda nacional (sucres) y de acuerdo con las prácticas contables utilizadas en el Ecuador y basados en la resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC-90-1-5-3-009 publicada en el Registro Oficial No.510 del 29 de Agosto de 1.990 y al decreto de la Función Ejecutiva No. 2069 publicada en el Registro Oficial No.587 del 20 de Diciembre de 1.990 registra el movimiento económico y determina los estados de Situación Financiera y de Resultados. Las notas que se consideran, resumen las prácticas contables y su aplicación a los Estados Financieros de Tiendas Industriales Asociadas (TIA) S.A. por el ejercicio fenecido al 31 de Diciembre de 1.990.

INVENTARIOS.- Se presentan al costo del mercado y fue determinado por el sistema de costos de reposición.

PROPIEDADES, INSTALACIONES-VEHICULOS Y MUEBLES.- Están contabilizadas al precio de adquisición (histórico) y en forma separada se consideran los incrementos producidos como consecuencia de la revalorización de activos Fijos; tomando en consideración la variación porcentual del tipo de cambio de importación relacionados con el tipo de cambio de venta del mercado de intervención del Banco Central del Ecuador, vigente al cierre del ejercicio de 1.990 con el tipo de cambio de intervención correspondiente al cierre del ejercicio del año 1.989.

La depreciación se la ha realizado utilizando el sistema de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los Activos Fijos. Los gastos de mantenimiento y reparación son cargados a resultados en el ejercicio en que se ocasione, excepto cuando se considere que las adiciones o reparaciones hechas al bien, amplian el tiempo de durabilidad del mismo en cuyo caso se lo activa.

APARTADO 7085
GUAYAQUIL-ECUADOR

CONSULTORES ASOCIADOS

Los años de vida útil estimados para las propiedades, instalaciones, vehículos, muebles, etc. son los siguientes:

ACTIVOS	AÑOS	%
EDIFICIOS	20	5
INSTALACIONES FIJAS	10	10
MUEBLES Y ENSERES	10	10
VEHICULOS	5	20
MEJORAS EN PROPIEDADES ARRENDADAS	(plazo duración del contrato)	

CAMBIOS EN EL PODER ADQUISITIVO DE LA MONEDA NACIONAL.- Los Estados Financieros expresados en moneda nacional (sucres) han sido preparados sobre la base tradicional del costo histórico, en cumplimiento de las disposiciones legales aplicables a los principios de contabilidad generalmente aceptados practicados en el Ecuador y, por consiguiente, no reflejan los cambios del poder adquisitivo de la moneda nacional; excepto las revalorizaciones de los activos fijos, efectuados de acuerdo a las disposiciones legales vigentes en el país, Decretos Ejecutivos No. 1149 y 2647 promulgados en los Registros Oficiales No. 282 y 628, del 30 de Septiembre de 1.985 y 18 de Febrero de 1.987 respectivamente.

La pérdida del poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana, durante los últimos años ha experimentado incremento significativos en el nivel general de precios y por lo tanto tiene un efecto importante en la comparabilidad de los Estados Financieros de los distintos periodos en que se produce este fenómeno económico y en los resultados del ejercicio; que se informan, por lo tanto los estados financieros deben ser considerados bajo estas circunstancias tal como lo establece la Ley No. 56 Régimen Tributario Interno, aunque su vigencia sea para el ejercicio de 1.991.

Los indicadores económicos que pueden utilizarse para una conección monetaria tenemos: El Indice general de Precios al consumidor área urbana emitido por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censo y como punto referencial la variación porcentual del tipo de cambio del dólar U.S. del mercado de intervención y que a continuación se exponen:

INDICE GENERAL DE PRECIOS AL CONSUMIDOR DEL AREA URBANA

AÑO	INDICE	INFLACION
1.984	340.2	0
1.985	423.1	24.37
1.986	538.8	27.35
1.987	713.8	32.48
1.988	1325.6	85.71
1.989	2044.7	54.25
1.990	3057.3	49.52

CONSULTORES ASOCIADOS

APARTADO 7085
GUAYAQUIL-ECUADOR

COTIZACIONES VEGENTES A FIN DE CADA MES DEL TIPO DE CAMBIO DEL DOLAR U.S. EN EL MERCADO DE INTERVENCION Y SU VARIACION PORCENTUAL

MES Y AÑO		TIPO DE CAMBIO	VARIAC. PORCENTUAL
Diciembre	/89	654.84	44.20%
Enero	/90	670.14	2.34%
Febrero	/90	682.38	4.21%
Marzo	/90	717.06	9.50%
Abril	/90	734.91	12.23%
Mayo	/90	749.19	14.41%
Junio	/90	763.47	16.59%
Julio	/90	808.35	23.44%
Agosto	/90	822.63	25.62%
Septiembre	/90	836.91	27.80%
Octubre	/90	854.76	30.53%
Noviembre	/90	869.04	32.71%
Diciembre	/90	886.89	35.44%

2.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR EN MONEDA NACIONAL

Amazonas Cia de Seguros	Reclamo Siniestro por Import.	S/. 965.795,14
Euromuebles	Anticipo a cuenta de pedidos muebles	1'080.360,00
		S/. 2'046.155,14

3.- VARIOS DEUDORES

Préstamos y Anticipos a Empleados y Trabajadores	S/. 8'728.331,47

Los préstamos concedidos a los empleados y trabajadores son cancelados dentro del ejercicio comercial y el saldo que se refleja en el Balance General bajo la cuenta Varios Deudores, es debido a anticipos por comisarios y horas extras y que serán descontadas en los roles de pagos del mes Enero de 1.991.

4.- INVENTARIOS

Mercadería para la reventa no producidas por la emp.	S/. 1.583'851.285,38
Mercadería para la venta (fuente de soda)	3'761.181,49
Mercadería para transformación (prod. exclusivos)	9'251.127,39
Envases de Mercaderías por devolver a proveedores	989.572,00
Impresos y Materiales de envolver y suministros	48'307.263,53
	S/. 1.646'160.429,79

CONSULTORES ASOCIADOS

APARTADO 7085
GUAYAQUIL-ECUADOR

5.- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO Y OTROS

Intereses por préstamo Banco del Tungurahua	S/. 121.476,00
Primas de Seguros por Transporte de Mercadería	1'787.205,00
Primas de Seguros por Equipos de Computación	107.888,00
Valores Varios por Reembolsar Bancos	500.610,00
Valores a reembolsar por anticipos arriendos	1'012.000,00
Depósito Juzgado del Tungurahua	400.000,00
	S/. 3'929.179,00

6.- DEPOSITO BANCO CENTRAL DEL ECUADOR

8% Para estabilización monetaria	S/. 594.383,16
15% Para estabilización monetaria	718.852,30
Tasa de Servicio	47.923,49
Derechos Arancelarios	969.249,05
Recargos Arancelarios	20.323,66
	S/. 2'350.731,66

7.- PROPIEDADES, EQUIPOS Y MUEBLES

ANEXO # 1.

En cumplimiento de los Decretos Ejecutivos Nos. 1149 y 2647 se realizaron las revalorizaciones anuales de los activos fijos representados por Instalaciones Fijas, Muebles Maquinas y Enseres y Vehículos. La revalorización antes referida se lo efectuó de acuerdo al coeficiente de revalorización obtenido mediante la operación de dividir el tipo de cambio del dólar U.S. del mercado libre de intervención al 31 de Diciembre de 1.990 para el tipo de cambio del dólar U.S. al 31 de Diciembre de 1.989, así:

$$\frac{886.89}{654.84} = 1,3544$$

En el caso de activos fijos adquiridos en el transcurso del ejercicio, se le aplicó el coeficiente establecido de acuerdo a la fecha de adquisición.

El monto total de revalorización fue de S/. 128'087.028,68 que pasó a incrementar las cuentas de activo fijo revalorizado con créditos a las cuentas de depreciaciones acumuladas en un monto de S/. 77'220.980,94, la diferencia de S/. 50'866.047,74 pasó a incrementar la cuenta de "superavit de capital por revalorización". Esta partida corresponde al Patrimonio y la misma de acuerdo a lo establecido en la ley puede ser utilizada para enjugar pérdidas del ejercicio o para futuras capitalizaciones. Es conveniente dejar constancia que el Superavit de Capital no puedd ser distribuido como dividendos a los accionistas.

A N E X O # 1

A.- A COSTO DE ADQUISICION

CLASE DE ACTIVO	COSTO DE ADQUISICION	COMPRAS Y VENTAS	TOTAL ACTIVO	DEPRECIACION ACUMULADA	NETO A DEPRECIAR
INMUEBLES	12'000.000,00	-.-	12'000.000,00	860.383,56	11'139.616,44
MEJORAS EN LOCALES ARRENDADOS	13'030.033,60	- 1'118.233,60	11'911.800,00	2'977.950,00	8'933.850,00
INSTALACIONES FIJAS	16'617.448,66	-.-	16'617.448,66	11'486.161,66	5'131.287,00
MUEBLES Y ENSERES	37'877.550,41	4'104.150,86	41'981.701,27	26'145.840,63	15'835.860,64
VEHICULOS	28'352.772,72	37'250.858,19			
		- 4'233.750,00	61'369.880,91	15'688.880,07	45'681.000,84
TOTALES	107'877.805,39	36'003.025,45	143'880.830,84	57'159.215,92	86'721.614,92

B.- A COSTO DE REVALORIZACION

CLASE DE ACTIVO	AL 31/12/89	1.990 INCREMENTOS DISMINUCION	AL 31/12/90	DEPRECIACION ACUMULADA	NETO A DEPRECIAR
INSTALACIONES FIJAS	123'950.734,37	22'461.878,50	146'412.612,87	107'444.938,39	38'967.674,48
MUEBLES Y ENSERES	262'569.796,35	84'471.983,46	347'041.779,81	239'073.859,28	107'967920,53
VEHICULOS	61'696.974,58	21'153.166,72			
		-24'708.227,91	58'141.913,39	33'855.437,00	24'286476,39
TOTALES	448'217.505,30	103'378.800,77	551'596.306,07	380'374.234,67	171'222071,40

C.- REVALORIZACION DEL ACTIVO FIJO 1.990

CLASE DE ACTIVO	COSTO DE ORIGEN	ACTIVO REVALORIZADO	INCREMENTO POR REVALORIZACION	DEPRECIACION ACUM DE ORIGEN	DEPRECIACION REVALORIZADA	INCREMENTO POR REVALOR.	SUPERAVIT DE CAPITAL
INSTALAC. FIJAS	63'380.018,33	85'841.896,83	22'461.878,50	40'221.445,27	54'475.925,47	14'254.480,20	8'207.398,30
MUEB.MAQ Y ENS.	241'159.699,83	325'631.683,29	84'471.983,46	151'312.010,23	204'855.586,66	53'543.576,43	30'928.407,03
VEHICULOS	84'609.268,11	105'762.434,83	21'153.166,72	27'819.794,53	37'242.718,84	9'422.924,31	11'730.242,41
TOTALES	389'148.986,27	517'236.014,95	128'087.028,68	219'353.250,03	296'574.230,97	77'220.980,94	50'866.047,74

APARTADO 7085
GUAYAQUIL-ECUADOR

CONSULTORES ASOCIADOS

El rubro inmueble no ha sido revalorizado por cuanto el inmueble de la bodega central ubicado en el Km. 4 1/2 de la Avenida Juan Tanca Marengo se encuentra hipotecado con Finansur S.A. y la misma vence el 7 de Julio de 1.991.

8.- PAGOS DIFERIDOS (LEASING)

No. DE CONTRATO	VALOR	AMORTIZACION	NETO POR AMORTIZAR
704705036033	20'510.495,41	20'510.495,41	-.-
804804030032	31'325.250,66	31'325.250,66	-.-
900700724176	11'124.494,16	2'781.123,54	8'343.370,62
	62'960.240,23	54'616.869,61	8'343.370,62

En el presente ejercicio se cancelaron los contratos de arrendamientos mercantil No. 704705036033 y 804804030032 que había suscripto la empresa con el Grupo Financiero Continental "CONTILEASING" y se procedió a adquirir los bienes al valor residual puesto en el contrato de acuerdo a las cláusulas quinta literal (a) y sexta del mismo, de la siguiente manera:

	CLAUSULA QUINTA	CLAUSULA SEXTA	DESCUENTO SEGUN VALOR RESIDUAL
804804030032	3'715.275,41	3'105.188,88	610.086,53
704705036033	5'549.726,57	4'778.931,24	770.795,33
	9'265.001,98	7'884.120,12	1'380.881,86

Con fecha 10 de Julio de 1.990 se procedió a firmar un nuevo contrato de Arrendamiento Mercantil No. G-90070072-4176 con el Grupo Financiero Continental a 24 meses plazo con un canon mensual de arrendamiento de - S/. 463.520,59 según la cláusula décima novena, los reajustes del canon se deberá efectuar cada seis meses, siempre y cuando la tasa de interés supere el 43% anual establecido. Durante la vigencia de este contrato en 1.990 no se efectuó reajuste de ninguna clase.

9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A PROVEEDORES

a) Proveedores a Pagar en Moneda Nacional por Compras de Mercaderías.

Prov con cond. pago	15 días	S/. 95'013.944,35	
Prov con cond. pago	30 días	1.018'199.087,01	
Prov con cond. pago	60 días	51'050.389,91	1.164'263.421,27

b) Proveedores a Pagar en Moneda Nacional por Compra de:

Mercaderías Fuentes de Soda, Servicios, Impresos y Otros.

	Plazo		
Prov Merc. Fte de Soda	Contado	3'140.598,98	
Prov Serv y Mantenimiento	Contado	1'732.098,00	
Prov de Impresos	Contado	2'194.786,80	
Prov de Material Envolver	30 días	13'360.253,10	
Prov Materiales Diversos	30 días	9'103.873,33	
Prov Transportistas	Contado	4'790.135,80	
Prov Cont. de Concesiones	15 días	9'507.803,43	
Prov Varios		1'906.871,36	45'736.420,80 /
TOTAL			S/.1.209'999.842,07 /

10.- OBLIGACIONES A PAGAR Y CREDITOS INSTITUCIONES FINANCIERAS.

a) Sobregiros Bancarios	Tipo/Cont.		
Banco de la Producción	ocasional	610.324,85	
Banco Continental	ocasional	20'639.933,81	
Banco Bolivariano	Contratado	33'813.681,02	
Banco Popular del Ecuador	Contratado	10'855.462,77	
Banco Internacional	Contratado	2'996.401,11	
Banco del Tungurahua	Contratado	3'212.963,81	
Banco Comercial de Manabí	Ocasional	5'537.374,47	77'666.141,84 /

b) Obligaciones a Pagar Bancarias			
Banco Comercial de Manabí	19.1.91	5'000.000,00	
Banco La Previsora	21.1.91	7'000.000,00	12'000.000,00 /

c) Obligaciones a Pagar Comerciales			
María C. Silva D.	2.1.91	3'643.833,18	
Sul América Cía de Seguros	26.1.91	399.000,00	
Cresaries	4.2.91	1'841.279,38	
Magdalena Tamayo	12.2.91	3'188.609,20	
Cresaries	10.3.91	2'257.109,80	
María C. Silva D.	11.3.91	3'965.196,00	
Su Botón	12.3.91	1'073.978,12	
María C. Silva D.	4.4.91	4'239.758,08	
LECSA		125.500,00	20'734.263,76 /

TOTAL DE OBLIGACIONES A PAGAR CON BCOS E INST FINANC. S/110'400.405,60

APARTADO 7085
GUAYAQUIL-ECUADOR

CONSULTORES ASOCIADOS

11.- OBLIGACIONES A CORTO PLAZO

Finansur S.A.	8.1.91	4'489.441,28
Finansur S.A.	1.7.91	4'788.737,37
Contileasing (cont. Mercantil)	Varias	8'343.370,62
		17'621.549,27

12.1.- PROVISIONES PARA OBLIGACIONES CON EL IESS-GOBIERNO Y OTROS A PAGAR

a) Obligaciones con el IESS y otros

Aportes Indivuduales IESS	15.1.91	4'229.912,66	
Aportes Patronales IESS	15.1.91	4'908.508,28	
Contribución Secap	15.1.91	452.397,08	
Prést. Quirog. e Hipotecarios	15.1.91	1'644.685,31	
Fondos de Reservas	30.9.91	12'364.755,54	23'600.258,87

b) Retenciones Varias a Pagar

Pensiones del Personal	37.123,00	
Fondos Retenidos del Com. Empresa	1'226.903,28	1'264.026,28

c) Cuenta Transitoria del Personal

Sueldos a Pgar Pers Activo	5'072.645,74	
Sldos y Benef a Pgar Pers Retirado	1'158.996,99	6'231.642,73

d) Beneficios Sociales a Pagar y Otros

Déc Tercer Sldo	24.12.91	3'514.558,55		
Déc Cuarto Sldo	15.09.91	12'962.099,55		
Déc Quinto Sldo	7.12.91	23'713.760,00		
Bonif. Patrias	9.10.91	888.611,30		
Subsidio Famil.	30.04.91	2'158.011,33		
Becas Escolares	30.04.91	344.801,00	43'581.841,73	
Honor. a Pagar	31.03.91		5'600.000,00	

e) Arriend y otros Serv Locat. (EEE-TELEX-) 14'021.284,23

f) Seguros y Otros 3'043.511,50

g) Intereses por Pagar

Finansur S.A.	8.01.91	1'835.461,00		
Bco Com. Manabí	17.01.91	408.332,00		
Bco La Previsora	21.1.91	769.708,77		
Finansur S.A.	3.7.91	761.291,00	3'774.792,77	70'021.430,23

Las Provisiones efectuadas al cierre del ejercicio han sido calculadas de acuerdo a lo establecido a la Ley de Régimen Tributario Interno y a las leyes relacionadas tales como: Código de Trabajo, Ley del IESS, Contrato Colectivo de Trabajo, Ley de Bancos y otros. Así mismo los pagos efectuados han sido cancelados en su oportunidad y los saldos que quedan al 31/12/90 corresponden a obligaciones aún no vencidas.

APARTADO 7085
GUAYAQUIL-ECUADOR

CONSULTORES ASOCIADOS

Art 6. 2do inc #1

12.2.- PARTICIPACION DE UTILIDADES DEL PERSONAL

Saldo del Ejercicio Anterior	682.178,76 ·	
Utilidad del Ejercicio 15%	26'272.225,26	26'954.404,02

De acuerdo al Código de Trabajo en su artículo No. 96 y 97 y a la Ley de Régimen Tributario, corresponde reservar el 15% de la Ganancia Anuales antes del Impuesto sobre - la Renta.

12.3.- IMPUESTOS A PAGAR AL FISCO

Imptos Retenidos sobre Ingresos del Trab.	378.988,43 ·	
Imptos Retenidos sobre Honorarios	66.954,00 ·	
Retención en la Fuente Ley No. 006	10'349.100,84 ·	
Imp al Valor Agregado (IVA) Sobre Vta merc.	74'316.910,24 ·	
Impto al Vlor Agreg. (IVA) Sobre Fte Soda	1'245.669,63 ·	86'357.623,14
Impuestos a la Renta del Ejercicio	37'218.986,00	
Anticipos 1.990	-11'385.927,00	25'833.059,00

TOTAL DE DEUDAS CON EL FISCO IESS Y TRABAJADORES 240'262.444,27

13.- GANANCIAS RETENIDAS

De acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador, las empresas deben transferir de las utilidades obtenidas en el ejercicio el 10% para la reserva legal y a la vez acumularla para ser utilizada en futuros aumentos de Capital

Asl mismo de las utilidades después de la participación de los trabajadores debe efectuarse la provisión del 25% de Impuesto a la Renta basado en el Artículo No. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

CONSULTORES ASOCIADOS

APARTADO 7085
GUAYAQUIL-ECUADOR

IMPUESTOS RETENIDOS A TERCEROS

Acogiéndose al título VII de la Ley No. 006 del Control Tributario y Financiero, del 28 de Diciembre de 1.988, acuerdo No. 001 del Ministerio de Finanzas y al Reglamento General de Retenciones del 27 de Enero de 1.989. La empresa retuvo los impuestos correspondientes por diferentes transacciones comerciales (agente de retención) y percepción y efectuó la declaración de impuestos mensuales de la siguiente forma:

RETENCION		MONTO
ENERO	/90	2'748.894,00
FEBRERO	/90	4'912.892,00
MARZO	/90	6'211.930,00
ABRIL	/90	6'690.267,00
MAYO	/90	6'541.059,00
JUNIO	/90	9'702.279,00
JULIO	/90	5'628.816,00
AGOSTO	/90	6'932.438,00
SEPTIEMBRE	/90	7'420.038,00
OCTUBRE	/90	11'787.370,00
NOVIEMBRE	/90	9'977.753,00
DICIEMBRE	/90	10'618.548,00
TOTAL		89'166.284,00 ✓

APARTADO 7085
GUAYAQUIL-ECUADOR

CONSULTORES ASOCIADOS

RECAUDACIONES Y PAGOS DEL IMPUESTO AL VALOR AGREGADO (I.V.A.)

COMO AGENTE DE PERCEPCION

MES	10% IVA RECAUDADOS EN VENTAS	CREDITO FISCAL POR COMPRAS	N E T O PAGADO
ENERO	35'578.029;oo	13'788.839,oo	21'789.190,oo
FEBRERO	38'535.788,oo	32'658.613,oo	5'877.175,oo
MARZO	45'207.351,oo	40'731.121,oo	4'476.230,oo
ABRIL	54'194.673,oo	41'122.124,oo	13'072.549,oo
MAYO	75'681.654,oo	40'701.569,oo	34'980.085,oo
JUNIO	54'848.249,oo	54'171.065,oo	677.184,oo
JULIO	62'677.838,oo	34'032.902,oo	28'644.936,oo
AGOSTO	70'029.751,oo	45'798.655,oo	24'231.096,oo
SEPTIEMBRE	73'208.306,oo	47'388.907,oo	25'819.399,oo
OCTUBRE	68'994.894,oo	68'103.950,oo	890.944,oo
NOVIEMBRE	59'475.228,oo	58'624.692,oo	850.536,oo
DICIEMBRE	120'750.867,oo	45'188.287,oo	75'562.580,oo
	759'182.628,oo ✓	522'310.724,oo ✓	236'871.904,oo ✓