Consultores Asociados

Econ. Felipe E. Blanco Muñoz
Auditor Externo SC-RNAE No. 065

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Gquil, Febrero 27 de 1.993

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

De mis consideraciones:

a) Habiendo realizado la Auditoría del Balance General de Tiendas Industriales Asociadas (TIA) S.A. al 31 de Diciembre de 1.992 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.

b) 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.

c) 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 1.992 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 ejercicio concluído, de acuerdo con las 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 que rige en el país.

Opinión Limpia

Edif. Quirola - Cdla. El Recreo - Frente a la Bodega Emelgur · P O Box 11246
Teléfono: 801461 · 804560 Telex 04-3236 Quirol Ed Fax 804573 Durán - Ecuador

Consultores Asociados

Econ. Felipe E. Blanco Muñoz
Auditor Externo SC-RNAE No. 065

2/.

Así mismo he constatado el fiel cumplimiento de los decretos de la Función Ejecutiva # 2959 del 31 de Diciembre de 1.991 y los decretos Nº407 y 407A del 30 de Diciembre de 1.992 que reglamentan la aplicación del Sistema de Corrección Monetaria Integral de los Estados Financieros, se ha efectuado los ajustes correspondientes para el ejercicio económico de 1.992.

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

Edif. Quirola - Cdla. El Recreo - Frente a la Bodega Emelgur · P O Box 11246
Teléfono: 801461 - 804560 Telex 04-3236 Quirol Ed Fax 804573 Durán - Ecuador

ANEXO # 1

TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (TIA) S.A.

BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.992

A C T I V O

ACTIVO CORRIENTE	
Caja y Bancos Moneda Nacional	119'272.422,77
Banco Moneda Extranjera	14'233.207,68
Ctas. y Documentos Por Cobrar Mon.Nacional	55'859.183,13
Inversiones Pólizas de Acumulación	2.156'403.019,10
Varios Deudores- Anticipo Empleados y Trab.	22'688.121,54
Inventario de Mercadería	3.418'491.920,99
Anticipos a Proveedores	86'000.729,80
Anticipos de Impuestos a la Renta	59'569.560,39
Otros Activos Dep. Banco Central y Otros	38'069.765,02
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE	5.970'587.930,42
ACTIVO FIJO	
Terrenos y Edificios	152'532.904,oo
Instalaciones Fijas	241'602.947,48
Mejoras en Locales Arrendados	132'003.712,oo
Muebles, Enseres y Eq. de Oficina	876'289.565,26
Vehículos	196'686.160,92
(-) Depreciación Acumulada	-771'119.193,99
TOTAL ACTIVO FIJO	827'996.095,67
ACTIVO NO CORRIENTE	
Inversiones a Largo Plazo	1'491.000,oo
ACTIVO DIFERIDO	
Arrendamiento Mercatil Leasing	21'602.749,74
(-) Amortización	-17'308.404,84
TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE	4'294.344,90
TOTAL DEL ACTIVO	S/.6.804'369.370,99

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE	
Ctas por Pagar a Proveed. en Mon.Nacional	4.030'161.741,37
Obligaciones a Pg a Bancos y demás Instituciones	739'087.637,85
Dividendos a Pagar a Accionistas	11'418.390,67
Parte Corriente de Deuda a Largo Plazo	4'294.344,90
Gastos por Pagar	303'061.901,86
Obligaciones IESS- Impuestos y otros Trabajadores	323'697.719,70
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE	5.411'721.736,35
PATRIMONIO	
Capital Integrado	189'750.000,oo
Reservas Legales	72'904.534,72
Reservas por Revalorización del Patrimonio	468'856.724,28
Reexpresión Monetaria Diferida	131'690.634,63
Utilidad Acumulada Ejercicio Anterior	300.475,oo
Utilidad Neta del Ejercicio	529'145.266,01
PATRIMONIO NETO	1.392'647.634,64
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	S/.6.804'369.370,99

TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (TIA) S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.992

Ventas Brutas	S/.17.497'870.331,oo
Devoluciones en Ventas	- 4'881.254,90
VENTAS NETAS	17.492'989.076,10
COSTO DE VENTAS	
Inventario Inicial	2.014'185.171,57
Compra de Productos Terminados en el País	13.799'003.470,09
Compra de Productos Terminados en el Exterior	532'580.943,oo
Menos: Inventario Final	- 3.159'031.134,80
Costo de las Mercaderías Vendidas	13.186'738.449,86
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	4.306'250.626,24
GASTOS DE OPERACION	
GASTOS DE VENTAS	
Sueldos y Salarios y demás Gastos del Personal	917'538.514,58
Beneficios Sociales Adicionales	523'724.827,17
Publicidad, Decoración y Otros	985'418.904,98
Depreciación Bienes Dpto. Ventas	69'751.720,44
Diversos	495'101.199,31
GASTOS ADMINISTRATIVOS	
Sueldos y Salarios y demás Gastos del Personal	436'449.398,50
Beneficios Sociales Adicionales	151'110.860,17
Agua, Luz, Teléfonos, Telex y Otros	190'333.061,42
Impuestos Municipales y Otras Contribuciones	47'280.048,11
Depreciación de Bienes, Area Administrativa	34'802.087,24
Diversos	265'724.029,41
TOTAL DE GASTOS EN OPERACION	4.117'234.651,33
UTILIDAD EN OPERACION	189'015.974,91
Gastos Financieros	-204'356.053,68
Otros Ingresos Financieros y Otros	729'496.761,24
Otros Egresos No Operacionales	- 12'311.021,83
Utilidad del Ejercicio Antes del 15% Trab. e Imp.	701'845.660,64
15% Participación de los Trabajadores	-105'276.849,10
Impuesto a la Renta	- 67'423.545,53
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	529'145.266,01

REEXPRESION MONETARIA AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.992

DE ACTIVOS NO MONETARIOS

	VALOR LIBROS	DIF. REEXPRES.	VALOR REEXPRESA
INV.MERCAD. DE REVENTA	3.146'882.132,86	185'155.104,81	3.332'037.237,6
FTE DE SODAS GUAYAQUIL	848.986,61	1.330,28	850.316,8
FTE DE SODAS QUITO	7'415.486,27	98.686,57	7'514.172,8
TOTAL INV. DE MERCADERIAS	3.155'146.605,74	185'255.121,66	3.340'401.727,4
INV. MATERIAS PRIMAS DC-1	1'865.807,06	1'004.616,38	2'870.423,4
INV. ENVASES POR DEV. DC-1	1'226.122,oo	22.442,96	1'248.564,9
INV. ENVASES POR DEV. DC-2	792.600,oo	11.139,90	803.739,9
TOTAL INV. DE ENVASES	2'018.722,oo	33.582,86	2'052.304,8
INV.EXIST. DIVERSAS DC-1	50'063.619,13	8'578.988,37	58'642.607,5
INV.EXIST. DIVERSAS DC-2	12'064.057,12	2'460.800,67	14'524.857,7
TOTAL INV. EXIST. DIVERSAS	62'127.676,25	11'039.789,04	73'167.465,2
ACTIVO FIJO			
RODADOS	116'496.129,65	69'416.889,33	185'913.018,9
INSTALACIONES FIJAS	69'136.523,01	32'636.457,85	101'772.980,8
MUEBLES, MAQUINAS Y ENSERES	343'033.855,13	186'664.805,68	529'698.660,8
EQUIPOS DE COMPUTOS	37'300.331,48	17'321.553,98	54'621.885,4
EDIFICIOS	72'780.154,oo	46'605.689,oo	119'385.843,o
TERRENOS	18'251.718,oo	14'895.343,oo	33'147.061,o
	656'998.711,27	367'540.738,84	1.024'539.450,1
GRAN TOTAL DE ACTIVOS NO MONETARIOS	3.878'157.522,32	564'873.848,78	4.443'031.371,1

1971

3344
73
7.417

REEXPRESION MONETARIA AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.992

DE PASIVOS NO MONETARIOS Y PATRIMONIO

DEPRECIACIONES ACUMULADAS			
RODADOS	51'884.840,58	32'391.829,03	84'276.669,61
INSTALACIONES FIJAS	31'354.803,92	19'928.207,27	51'283.011,19
MUEBLES, MAQ. Y ENSERES	143'656.030,01	90'783.110,21	234'439.140,22
EQUIPO DE COMPUTOS	5'522.641,18	2'911.977,21	8'434.618,39
EDIFICIOS	3'343.809,67	1'855.278,95	5'199.088,62
TOTAL DEPREC. DE ACTIVO	235'762.125,36	147'870.402,67	383'632.528,03
PATRIMONIO			
CAPITAL	189'750.000,oo	121'250.250,oo	311'000.250,oo
RESERVA LEGAL	72'904.534,72	46'585.997,28	119'490.532,oo
RESERVA POR REV.DEL PATRIMONIO			
RODADOS	53'243.477,60	34'022.582,40	87'266.060,oo
INSTALACIONES FIJAS	26'699.875,32	17'061.220,68	43'761.096,oo
MUEBLES, MAQ. Y ENSERES	98'494.294,09	62'937.853,91	161'432.148,oo
TERRENOS	1'476.718,oo	943.623,oo	2'420.341,oo
EDIFICIOS	3'746.694,49	2'394.137,51	6'140.832,oo
TOTAL RESERVA POR REVALORIZ.	183'661.059,50	117'359.417,50	301'020.477,oo
UTILIDADES POR DISTRIBUIR			
UTILIDAD DEL EJERC. ANTERIOR	183.328,30	117.146,70	300.475,oo
TOTAL DE PASIVOS NO MONETARIOS Y PATRIMONIO REEXPRESADOS	682'261.047,88	433'183.214,15	1115'444.262,03

RESUMEN DE R.M.D.

DIFERENCIA POR REEXPRESION DE ACTIVOS NO MONETARIOS	564'873.848,78
DIFERENCIA POR REEXPRESION DE PASIVOS NO MONET.Y PATRIM.	433'183.214,15
REEXPRESION MONETARIA DIFERIDA NETA	131'690.634,63

TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (TIA) S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AÑO FENECIDO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1.992

	ACCIONES NOMINATIVAS	RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	RESERVA LEGAL	UTILIDADES ACUMULADAS	REEXPRESION MONETARIA DIFERIDA	PATRIMONIO NETO
SALDO AL 31/12/92	189'750000=	183'661059,50	72'904534,72	287'548043,32		733'863.637,54
UTILIDAD PREV.EJ.				712'001271,64		712'001.271,64
15% PART. DE TRAB.				-105'276849,10		-105'276.849,10
PROV.PARA IMPUESTO				- 67'079156,53		- 67'079.156,53
RESERVA LEGAL			21'970465,28	- 21'970465,28		-.-
CONV.UTIL.GLOSAS				300475,oo		300.475,oo
REEXPRES. MONETAR.		285'195664,78		-.-	131'690634,63	416'886.299,41
DISTRIB. UTILIDAD				-287'548043,32		-287'548.043,32
RESERVA REM.DIRECT.				- 10'500000,oo		- 10'500.000,oo
SALDO AL 31/12/92	189'750000=	468'856724,28	94'875000,oo	507'475275,73	131'690634,63	1.392'647.634,64

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS (TIA) S.A. DEL EJERCICIO FENECIDO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1.992

PRINCIPIOS Y POLITICA DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVA

La Empresa Tiendas Industriales Asociadas (TIA) S.A., de nacionalidad Ecuatoriana fue constituida el 28 de Diciembre de 1.959 inscrita en los folios 305 al 308, Nº 57 del Registro Mercantil y anotado bajo el Nº 580 del repertorio el 1º de Febrero de 1.960 en la ciudad de Guayaquil. El objeto principal de la Empresa es la explotación de tiendas y grandes almacenes, mediante la compra y venta al detalle, la importación, la transformación de mercaderías, así como la de realizar cualquier acto comercial y jurídicos autorizados por las leyes del Ecuador. Su capital social actual es de S/. 189'750.000,oo totalmente suscrito y pagado, dividido en 379.500 acciones nominativas de S/.500,oo cada una.

Continua

PRINCIPIOS GENERALES DE LA CONTABILIDAD.- La Empresa de acuerdo a lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno Nº 56 y sus correspondientes reformas, al Reglamento General de Aplicación del Impuesto a la Renta, la Resolución # SC-90-1-5-3-009 dictada por la Superintendencia de Compañías y que contiene el Reglamento de los Principios Contables, lleva sus registros contables por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en moneda nacional y de acuerdo con las prácticas contables de general aceptación, registró el movimiento económico y determinó los Estados de Situación Financiera y de Resultados. Las notas que se agregan a continuación resumen las prácticas contables aplicadas a los Estados Financieros de Tiendas Industriales Asociadas (TIA) S.A. durante el ejercicio fenecido el 31 de Diciembre de 1.992.

A C T I V O

1.- CAJA - BANCOS

a) CAJA

101.0011	CAJA GUAYAQUIL	S/.	5'757.613,27
101.0022	CAJA QUITO		10'901.066,00
101.0031	CAJA MERCADO		12'695.345,00
101.0041	CAJA MILAGRO		16'448.315,00
101.0051	CAJA ELOY ALFARO		9'335.372,00
101.0062	CAJA IÑAQUITO		4'341.757,50
101.0072	CAJA AMBATO		5'979.372,00
101.0081	CAJA CUENCA		14'694.271,00
101.0091	CAJA MACHALA		10'680.913,00
101.0101	CAJA PORTOVIEJO		17'785.928,00
101.0111	CAJA QUEVEDO		10'652.470,00
	TOTAL SALDOS DE CAJA	S/.	119'272.422,77

Con la realización de los arqueos de caja en las diferentes sucursales ubicadas en distintas ciudades del país, se constató los saldos que se reflejan en la contabilidad y así mismo se estableció que las Cajas de las sucursales 101.0041 (Milagro); 101.0051 (Eloy Alfaro) y 101.0081 (Cuenca) las cuantías para cubrir dichos fondos contratados con Sul América Cía. de Seguros, según las Pólizas Nª 4138 y 17881 contra los riesgos de robo y asalto e incendio, están subasegurados.

b) BANCOS

102.0060	BANCO DE GUAYAQUIL	S/. 82.706,55
102.0080	FILANBANCO	6'671.836,31
102.0240	INTERNACIONAL	2'197.361,56
102.0260	DEL PICHINCHA	4'179.209,67
102.0510	BOLIVARIANO	34'477.866,11
102.0750	DEL TUNGURAHUA AMBATO	6.833,46
102.0960	DE MACHALA	265.549,78
102.1070	COMERCIAL DE MANABI	700.773,17
102.1750	DEL TUNGURAHUA GUAYAQUIL	7'277.046,52
	TOTAL SALDOS BANCOS EN SUCRES	S/.55'859.183,13
103.0010	CITIBANK DOLLARS U.S. $	S/.14'233.207,68

Analizado las conciliaciones bancarias y su correspondiente constatación mediante la confirmación de saldos solicitados a cada una de las Instituciones Bancarias y Financieras, los saldos fueron ratificados. Así mismo bajo el Código Nª 103.0010 se mantiene la cuenta corriente en Dólares U.S., con el Citibank de Guayaquil que arrojó un saldo de $8.522,00 U.S., esta cuenta fue reexpresado aplicando el tipo de cambio de mercado libre de S/.1842,00 por dólares y su diferencia fue enviada a resultados.

2.- INVERSIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO

INSTITUCION

BANCO SOCIEDAD GENERAL DE CREDITO

VENCIMIENTO	TASA INT	MONTO	
20.01.93	42%	50'000.000,oo	
25.01.93	43%	45'000.000,oo	
02.02.93	43%	90'000.000,oo	
03.02.93	42%	120'000.000,oo	
03.02.93	42%	100'000.000,oo	
04.02.93	42%	70'000.000,oo	
04.02.93	42%	100'000.000,oo	
05.02.93	42%	100'000.000,oo	
19.02.93	42%	50'000.000,oo	725'000.000,oo
P A S A N			725'000.000,oo

V I E N E N			725'000.000,oo
BANCO CONTINENTAL			
VENCIMIENTO	**TASA INT**	**MONTO**	
08.01.93	36%	160'000.000,oo	
20.01.93	45%	70'000.000,oo	
20.01.93	45%	70'000.000,oo	300'000.000,oo
BANCO POPULAR DEL ECUADOR			
02.01.93	42%		156'570.000,oo
02.01.93	INTERESES		868.263,54
FINANCIERA DE LA REPUBLICA S.A.			
04.01.93	40%	5'000.000,oo	
05.01.93	40%	240'000.000,oo	
06.01.93	56,5%	300'000.000,oo	
18.01.93	57%	315'000.000,oo	
18.01.93	53%	100'000.000,oo	960'000.000,oo
18.01.93	INTERESES		13'964.755,56
			S/.2.156'403.019,10

Son Inversiones a Corto Plazo (Pólizas de Acumulación) que la Empresa ha contratado con las diferentes Instituciones Financieras de la localidad, tomando en consideración la liquidez de que disponía y así mismo el rol de obligaciones por pagar. La rentabilidad se encuentra considerada en las cuentas de Ingresos Gravables con el Impuesto Unico del 8%.

3.- **VARIOS DEUDORES ANTICIPOS A EMPLEADOS**

Anticipos a Empleados- Prést.de TIA S.A. Ecuador	9'164.177,54
Anticipos a Empleados- Comis.de TIA S.A. Ecuador	13'523.944,oo
	S/.22'688.121,54

Son préstamos y anticipos concedidos a los trabajadores y empleados a nivel nacional y de acuerdo con lo establecido en los reglamentos internos, son cancelados en el transcurso de los 12 meses posteriores a la concesión del préstamo y en el caso de los anticipos en el mes siguiente. Se constató que los descuentos fueron realizados en los roles de pagos de Enero de 1.993 de acuerdo al programa de pagos.

4.- INVENTARIOS

	COSTO HISTORICO	REEXPRESION MONETARIA	COSTOS REEXPRESADOS
Merc. de Reventa	3.146'882132,86	185'155104,81	3.332'037237,67
Merc. Fuente Soda	8'264472,88	100016,85	8'364489,73
Merc. Transformación	1'865807,06	1'004616,38	2'870423,44
Envases por Devolver	2'018722,00	33582,86	2'052304,86
Existencias Diversas	62'127676,25	11'039789,04	73'167465,29
	3.221'158811,05	197'333109,94	3.418'491920,99

Con los controles efectuados, según el muestreo correspondiente, recuentos, revisión de cálculos y valoraciones de inventarios, sistema de recepción, despacho y distribución de la mercadería a los diferentes locales de Ventas ubicados en distintas ciudades del país, la Empresa presentó sus inventarios al costo de mercado, el menor y además procedió a reexpresar los mismos en cumplimiento del Decreto Nº 2959 del 31 de Diciembre de 1.991 y a los Decretos reformatorios Nº 407 y 407A y utilizando el índice de reexpresión monetaria del 63,9%.

5.- CUENTAS POR COBRAR

AMAZONAS CIA. DE SEGUROS	Reclamo Siniestro Import.	540.661,41
DINERS DEL ECUADOR	Vta Sistema Tarjeta Créd.	5'129.914,60
SUL AMERICA CIA. SEGUROS	Por Reclamo de Siniestro	26'577.268,00
FCA DE ACEITES LA FAVORITA	A Cta Devolución Envases	224.100,oo
MERCADO SAN ROQUE	Provisión Prod. Fte Sodas	14.440,oo
ELECTROQUIL S.A.	A Cta. de Capitalización	3'344.913,oo
PAPELESA CIA. LTDA.	Por Retenc. No Efectuadas	15.428,oo
FABRICARO S.A.	Por Retenc. No Efectuadas	10.693,oo
ING. EDUARDO CHIRIBOGA	Por Retenc. No Efectuadas	32.150,oo
JORGE GUTIERREZ CARBO	A Cta. Contrato Arrendam.	1'080.527,oo
TIA BOGOTA	Gastos por Reembolsar	100.000,oo
GLENN ESTEBAN MERA HALLON	A Cta. Contrato Arrendam.	12'550.981,39
CRISTALERIA PELDAR S.A.	A Cuenta de Mercadería	36'379.653,40
		S/.86'000.729,80

Con la confirmación de saldos, revisión de contratos, pedidos emitidos, cartas de reclamaciones por siniestro de importación, se constató que los saldos por anticipos fueron realizados por convenir a los intereses de la Empresa.

6.- ANTICIPOS DE IMPUESTO A LA RENTA DE LA SOCIEDAD

Efectuada la liquidación de los impuestos a la renta por el ejercicio ~~fenecido~~, la Empresa ha pagado en exceso, la cantidad de S/.31'087.331,14 por lo que se debe proceder a realizar el reclamo correspondiente ante la Dirección General de Renta, según el inciso segundo del Artículo Nº 46 de la Ley de Régimen Tributario Interno y

los Artículos 327 y siguientes del Código Tributario, además los correspondientes intereses de mora en la forma prescrita en el Artículo 21 del Código Tributario. Los S/. 28'482.229,25 corresponde a anticipo para compensar con otros impuestos.

IMPUESTO A LA RENTA DEL EJERCICIO 36% TRIBUTO	S/.53'365.495,oo
ANTICIPO DEL PRIMER DIVIDENDO PAGADO 13/07/92	-41'699.678,oo
ANTICIPO DEL SEGUNDO DIVIDENDO PAGADO 14/09/92	-41'699.678,oo
RETENCION DEL 1% EN LA FUENTE	- 1'053.470,14
VALOR PAGADO EN EXCESO	-31'087.331,14

IMP.RENTA CON EL 8% DE IMP.UNICO		42'195.890,78
RETENC.FUENTE INST. FINANCIERAS		
FINANCIERA DE LA REPUBLICA S.A.	28'424.183,31	
BANCO CONTINENTAL	6'681.779,76	
BANCO BOLIVARIANO	3'669.512,76	
BANCO SOCIEDAD GENERAL DE CREDITO	1'255.457,32	
PARFINSA S.A.	1'608.766,82	
BANCO DEL TUNGURAHUA	537.108,45	
BANCO POPULAR DEL ECUADOR	19.082,36	42'195.890,78
NETO A PAGAR		-.-

7.- OTROS ANTICIPOS Y DEPOSITOS BANCO CENTRAL

NOTAS DE DEBITOS DE BANCOS (RECUPERAR)		521.775,47
DEP. GARANTIA SOBRE CONT. ARRENDAM.		9'493.000,oo
DEP. BANCO CENTRAL 8% EST. MONETARIA	3'785.154,80	
DEP. BANCO CENTRAL 1% TASA SERVICIO	768.034,40	
DEP. BANCO CENTRAL DERECHOS ARANCEL.	15'870.319,49	20'423.508,69
SEGUROS PARA MERCEDERIA IMPORTADA		3'379.797,oo
OTROS GTOS APERT.CARTA CRED.IMPORT.		4'251.683,86
		38'069.765,02

La cuenta de otros anticipos y depósitos en garantías y Banco Central del Ecuador, han sido analizadas y constatados sus valores con los débitos efectuados por los Bancos en el caso de los valores por recuperar y se trata de cheques devueltos por insuficiencia de fondos y firmas irregulares. Así mismo fué constatado los depósitos en garantías que se efectuaron a los diferentes propietarios de inmuebles, con los mismos que se tiene firmado contratos de arriendos y que para su cumplimiento en el pago y conservación de la propiedad así lo exigieron; analizada la cartera de los documentos y recibos, están debidamente respaldados.

En lo que respecta a los depósitos efectuados en el Banco Central del Ecuador, existe el saldo de S/.15'677.379,49 que corresponden a Derechos Arancelarios que han sido utilizados en forma parcial y que corresponde a los permisos de importación #139641-139642- 139529 y 139647. Así mismo el saldo del permiso de importación Nº 140386 que fué depositado para las importaciones de Vidrios Muran de Colombia, cuando así los Aranceles de Aduana lo exigieron, deben ser solicitados sus reembolsos ya que la mercadería de dicho permiso fué nacionalizado, pero el depósito no fué utilizado porque existe exoneración de derechos. Es necesario perurgir dichos reembolsos ya que corresponde a depósitos del mes de Mayo de 1.992.

8.- ACTIVO FIJO

Los terrenos, edificios, instalaciones fijas, mejoras en locales arrendados, muebles enseres, equipos de cómputos, vehículos, están registrados a sus costos históricos en forma descriminada representando un monto de origen de S/.221'738.344,49 más los incrementos del ejercicio económico en un monto de S/393'177.210,25 así mismo se procedió a la venta de vehículos y muebles y enseres en total de S/.24'438.784,62, quedando por lo tanto la cuenta global de activo fijo a valor histórico en S/.590'476.770,12. Así mismo en cumplimiento de las disposiciones legales que establece la reexpresión monetaria, la Empresa reexpresó sus activos fijos y sufrió un incremento de S/.367'540.738,84 que sumando al saldo al 31 de Diciembre de 1.991 de S/.665'164.510,26 y disminuída las ventas en S/.24'066.729,55 arrojó un nuevo saldo a costo reexpresados de S/.1.008'638.519,55 quedando por lo tanto un nuevo saldo en la cuenta de Activo Fijo de S/.1.599'115.289,66

Las depreciaciones han sido efectuadas por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a resultados en el ejercicio que se produce, excepto cuando las reparaciones representan adiciones o mejoras de importancia que alargan la vida útil del bien mueble, en cuyo caso esta inversión es activada. El monto total de la cuenta depreciación acumulada asciende a la suma de S/.77'119.193,99.

CLASE ACTIVO	VIDA ESTIMADA	% DEPRECIACION
TERRENO	-o-	-o-
INMUEBLES	20 AÑOS	5%
INSTALACIONES FIJAS	10 AÑOS	10%
MUEBLES Y ENSERES	10 AÑOS	10%
VEHICULOS	5 AÑOS	20%
EQUIPOS DE COMPUTOS	5 AÑOS	20%

9.- ACTIVO DIFERIDO (LEASING)

Nº CONTRATO	VALOR	AJUSTE	AMORTIZACION	NETO A PAGAR
900700724176	11'324.669,52	-28.347,54	11'296.321,98	-.-
920620612341	10'306.427,76	-.-	6'012.082,86	4'294.344,90
	21'631.097,28	-28.347,54	17'308.404,84	4'294.344,90

El contrato de arrendamiento mercantil #900700724176 firmado el 10 de Julio de 1.990 a 24 meses; con cláusula de reajuste según cláusula Décima Novena, fué reajustada a partir de Enero de 1.992 a un canon de arrendamiento de 475.477,28, la Empresa adquirió el equipo acogiéndose a la cláusula Quinta Literal a) por medio de la opción de compra a un precio de S/.488.289,80 incluído el I.V.A., quedando registrado en la cuenta de activo fijo Nº 144.0000 Equipos de Cómputos.

El 16 de Junio de 1.992 se firmó un nuevo contrato de arrendamiento mercantil Nº 920620612341 con el Grupo Financiero Continental (Contileasing S.A.) y que respalda los bienes entregados a la Empresa, compuesto de (1) Disco duro SCSI Marca Microfolis de 320MB Serie # 8114790164 y una tarjeta de memoria Marca Wang de 4MB Nº210-9599 2A, el plazo de duración es de 12 meses con un canon mensual de S/.858.868,98 sin cláusula de reajuste y con cláusula de opción de Compras.

10.- INVERSIONES A LARGO PLAZO

Corresponden a 1491 Acciones Ordinarias y Nominativas de un mil sucres cada una, que la Empresa suscribió con ELECTROQUIL S.A. por compensación de los créditos contabilizados y como consecuencia del recargo adicional a la tarifa de consumo de energía eléctrica pagado en las facturas de consumo a EMELEC correspondientes a los meses de Julio y Agosto de 1.992; según la resolución de la Junta General Extraordinaria de Accionistas de ELECTROQUIL S.A. celebrada el 23 de Septiembre de 1.992.

P A S I V O

11.- CUENTA POR PAGAR A PROVEEDORES EN MONEDA NACIONAL S/. 4.030'161.741,37

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

PLAZO DEL CREDITO	VALOR	%
A 15 DIAS PLAZO	287'213.101,65	7,37
A 30 DIAS PLAZO	1.772'269.712,98	45,47
A 60 DIAS PLAZO	1.838'189.948,72	47,16
	3.897'672.763,35	100,00

Los saldos han sido ratificados mediante la confirmación enviados a los respectivos proveedores y el análisis al muestreo de las cuentas corrientes que se mantienen. De acuerdo a los créditos concedidos por los proveedores y al programa de pagos establecido por la Empresa, la misma viene cumpliendo con sus compromisos y obligaciones.

b) Proveedores de Mercaderías para las Fuentes de Sodas, Servicios, Seguros, Impresos, Materiales de Envolver, Otros

PROVEEDORES	PLAZO	VALOR
PROVEED. MERCADERIAS FTE SODAS	CONTADO	24'520.320,82
PROVEED. SERVICIO MANTENIMIENTO	15 DIAS	13'349.494,10
PROVEED. DE IMPRESOS	15 DIAS	3'561.336,45
PROVEED. METERIALES DE ENVOLVER	30 DIAS	42'497.493,40
PROVEED. TRANSPORTISTAS	CONTADO	14'651.770,00
PROVEED. CONCESIONARIOS	30 DIAS	14'704.001,30
PROVEED. VARIOS	30 DIAS	19'204.561,95
		S/.132'488.978,02

Con la confirmación de saldos enviados a cada uno de los proveedores de gastos y el análisis de las cuentas corrientes efectuadas al muestreo, se confirmaron los saldos de los diferentes rubros. Los saldos que aparecen como proveedores concesionarios, corresponden a valores adeudados a pequeños artesanos que expenden sus productos en el interior de los diferentes locales comerciales y como consecuencia de ello pagan una renta a la Empresa. Los saldos son cancelados en el plazo de 30 días.

12.- OBLIGACIONES A PAGAR A BANCOS S/.739'087.637,85

a) Obligaciones Bancarias por Pagar

INSTITUCION	Nº PAGARE	TASA INT.	VENCIMI.	
BCO SOCIEDAD GEN.CREDITO	92-4074	49%	18.01.93	300'000.000,oo
BANCO CONTINENTAL	92-3876	50%	06.01.93	300'000.000,oo
				600'000.000,oo

Son préstamos concedidos a la Empresa y fueron cancelados a su vencimiento en los plazos establecidos con los correspondientes intereses y su confirmación de saldo fue ratificado.

b) Sobregiros Bancarios

INSTITUCION	GARANTIA	VENCIMI.	AUTORIZAZ SOBREGIRO	SOBREGIRO UTILIZADO
CITIBANK	NINGUNA	04.01.93	OCASIONAL	8'751.642,89
BCO SOC.GEN. CREDITO	NINGUNA	04.01.93	OCASIONAL	123'783.816,87
BANCO CONTINENTAL	NINGUNA	04.01.93	OCASIONAL	1'889.124,77
				134'424.584,53

Los Sobregiros Bancarios que se reflejan al final del ejercicio son ocasionales y a la vez cubiertos en el plazo de 5 días, no existe garantía ni documento firmado alguno, estos son concedidos tomando en consideración las buenas relaciones comerciales y la solvencia - económica y financiera de la Empresa. Los sobregiros son cubiertos antes del plazo establecido y los intereses y comisiones son cobrados por el monto y días utilizado.

c) Garantía Bancaria Por Pagar

Nº	INSTITUCION	VENCIMI.	VALOR
920349	BANCO CONTINENTAL	20.09.93	4'663.053,32

La garantía bancaria Nº 920349 emitido por el Banco Continental a favor del Juez Cuarto de Trabajo de la Provincia del Guayas y a la vez garantiza el cumplimiento de la indemnización por el juicio de trabajo Nº 371-90, según sistema de primera instancia a favor de la ex-empleada Patricia Guerrero de Bayancela. Así mismo este documento reemplaza a la anterior # 91083 que venció el 25 de Septiembre de 1.992.

13.- DIVIDENDOS A PAGAR A ACCIONISTAS

HEREDEROS DE JUAN MEISSNER STEUER S/.11'418.390,67

Son dividendos correspondientes a los ejercicios económicos de 1987 1988-1989-1990 y 1991, que los herederos del Accionista Juan Meissner (fallecido) no lo han efectivado.

14.- PARTE CORRIENTE DEUDA A LARGO PLAZO (LEASING)

CONTRATO	INSTITUCION	AMORTIZ	VENCIMI.	VALOR
G-920620612341	CONTILEASING S.A.	8/12	21.01.93	858.868,98
G-920620612341	CONTILEASING S.A.	9/12	21.02.93	858.868,98
G-920620612341	CONTILEASING S.A.	10/12	21.02.93	858.868,98
G-920620612341	CONTILEASING S.A.	11/12	21.03.93	858.868,98
G-920620612341	CONTILEASING S.A.	12/12	21.04.93	858.858,98
				S/.4'294.344,90

Contrato de Arrendamiento Mercantil firmado el 16 de Junio de 1.992 sin cláusula de reajuste y con opción de compra con Contileasing S.A. y corresponden a los canones por vencer cuotas de amortización Nª 8/12 al 12/12, fue confirmado los saldos y sus canones son cancelados mediante débitos que efectúa el Banco Continental en la cuenta corriente # 07204-4 que la Empresa tiene con esta Institución Bancaria.

15.- GASTOS A PAGAR S/.303'061.901,86

a) Retenciones Varias a Pagar

PENSIONES ALIMENTICIAS RETENIDAS AL PERSONAL	31.123,oo
FONDOS DEL COMITE DE EMPRESA TRABAJ. GQUIL	1'047.073,90
FONDOS DEL COMITE DE EMPRESA TRABAJ. QUITO	1'536.202,53
	2'614.399,43

Las pensiones alimenticias son retenidas al personal bajo órdenes dictadas por los Juzgados de lo Civil y Tribunal de Menores y son consignados en forma cumplida mes a mes a cada institución o beneficiarios.

Los saldos a favor de los Comité de Empresa de Guayaquil y Quito corresponden a cuotas sociales y créditos otorgados a los afiliados que se retienen por medio de los roles de pagos.

b) Cuenta Transitoria del Personal (Sueldos No Cobrados)

SUELDOS A PAGAR DEL PERSONAL ACTIVO DCBRE/92	11'185.821,69
SUELDOS A PAGAR DEL PERSONAL RETIRADO (LIQ.DEF.)	3'414.949,24
	S/.14'600.770,93

Los saldos que arrojan los libros contables fueron constatados con los respectivos roles de pagos y Actas de Finiquitos y corresponden a sueldos no cobrados en el mes y beneficios sociales liquidados en forma proporcional al tiempo trabajado hasta la fecha de la terminación del contrato de trabajo.

c) Beneficios Sociales a Pagar y Otros

BENEFICIO SOCIAL	BASE LEGAL	FECHA/PAGO	VALOR
DECIMO TERCER SUELDO	ART.111 CD.TRB.	24.12.93	7'667.534,14
DECIMO CUARTO SUELDO	ART.113 CD.TRB.	15.09.93	22'883.771,16
DECIMO QUINTO SUELDO	DECRETO 3402	2-4-6-8-10/92	22'131.083,52
BONIFICACIONES PATRIA	CONVENIO COLEC.	10 y 12/92	2'365.972,39
SUBSIDIO FAMILIAR	CONVENIO COLEC.	4 y 9/92	3'027.632,48
BECAS ESCOLARES	CONVENIO COLEC.	4 y 9/92	589.258,64
SUBVENCIONES A PAGAR	CONVENIO COLEC.	4 y 9/92	450.708,oo
			S/.59'115.960,33

Las provisiones han sido calculadas en base a los Artículos Nº111-112 y 113 del Código de Trabajo y a las cláusulas que afectan a cada uno de los Convenios Colectivos de Trabajo, firmados con los Comité de Empresa de los Trabajadores de Guayaquil y Quito. Los pagos de cada uno de los beneficios sociales que correspondía hacerlo en el transcurso del ejercicio fenecido, fueron realizados en los plazos establecidos.

d) Honorarios a Pagar

REMUNERACION DEL DIRECTORIO	29.3.93	10'500.000,oo
ECON. FELIPE BLANCO MUÑOZ	29.3.93	2'000.000,oo
		12'500.000,oo

e) Provisiones Varias a Pagar

GASTOS DE TRANSP. Y CORREOS	817.650,oo
ALQUILERES	230.000,oo
TELEFONOS	5'798.008,17
ENERGIA ELECTRICA	32'829.338,oo
AGUA POTABLE	4'270.479,84
MANTENIMIENTO DE MOBILIARIOS Y EQUIPOS	454.288,50
UTILES DE OFICINA	178.684,oo
SEGURO, POLIZA FLOTANTE DE INCENDIO (SUL AMERICA)	2'890.308,oo
PROPAGANDAS	142'597.264,oo
VIATICOS INTERNOS PAIS	2'100.545,oo
SERVICIOS DE VIGILANCIA	2'059.156,oo
REPARACIONES Y ADQUISICIONES VARIAS	4'288.353,oo
	S/.198'514.104,51

Las provisiones efectuadas por la Empresa en el ejercicio que se acredita han sido realizados en base a los soportes legales, es decir facturas, recibos, comprobantes de pagos y a la vez ratificados con los registros de pagos al momento de su cancelación en el transcurso de la revisión. En lo concerniente a los consumos de energía eléctrica, teléfonos, telex, fax, agua potable, etc. han sido aprovisionado tomando como valor estimativo la última planilla de consumo y así mismo en base a los controles de consumos internos que la Empresa tiene habilitado. Todo esto es debido al retraso en los cobros por parte de las Instituciones Públicas encargadas de estas recaudaciones.

f) INTERESES POR PAGAR

BANCO SOCIEDAD GENERAL DE CREDITO	5'716.666,66
BANCO CONTINENTAL	10'000.000,oo
	S/.15'716.666,66

Corresponden a los intereses por las obligaciones por pagar contraídas con el Banco Sociedad General de Crédito y Continental cuyos saldos reflejan en obligaciones a pagar a bancos.

16.- OBLIGACIONES CON EL IESS, IMPUESTOS Y OTROS S/.323'697.719,70

a) Participación de Utilidades para los Trabajadores

SALDO DE EJERCICIOS ANTERIORES	9'417.592,19
CONVERSION DE GLOSAS FISCALES	131.883,75
UTILIDAD DEL EJERCICIO	105'276.849,10
	114'826.325,04

Se constató el pago de las utilidades del ejercicio anterior mediante los roles respectivos y legalizados ante las autoridades de trabajo. Además se reservó la conversión de utilidades por glosas fiscales según Acta # 12-03-4200 del 9 de Julio de 1.992; habiéndose efectuado la correspondiente provisión por las utilidades del ejercicio fenecido.

b) Obligaciones por Pagar con el IESS

	%	PZO.PAGO	VALOR
APORTES INDIVIDUALES PAIS	10,85	15.01.93	9'105.322,25
APORTES PATRONALES PAIS	9,35	15.01.93	10'858.218,45
CONTRIBUCION SECAP-IECE PAIS	1%	15.01.93	973.831,30
PREST.QUIROGRAF. E HIPOTECARIO	-.-	15.01.93	4'061.703,oo
FONDOS DE RESERVA PAIS	8,33	30.09.93	30'315.955,66
			S/.55'315.030,66

Son provisiones efectuadas en cumplimiento de las leyes y estatutos del Seguro Social Ecuatoriano en forma concordante con el Código de Trabajo, en lo que respecta a los fondos de reserva. La Empresa viene pagando cumplidamente cada uno de sus compromisos con el IESS, los saldos que se reflejan corresponden a los últimas retenciones y provisiones que vencen a futuro.

c) Impuestos Retenidos y a Consignar a Nombre del Fisco

RETENCIONES LEY # 006		PZO.PAGO	VALOR
RETENCION DE IMPUESTOS	AL PERSONAL	20.01.93	957.242,88
RETENCION DE IMPUESTOS	SOB.HONORARIOS	20.01.93	832.218,oo
RETENCION DE IMPUESTOS	SOB.COMP.MERCAD.	20.01.93	13'819.004,84
RETENCION DE IMPUESTOS	SOB.COMP.VARIAS	20.01.93	1'741.833,oo
RETENCION DE IMPUESTOS	SOB.PAGO TRANSP.	20.01.93	538.050,oo
RETENCION DE IMPUESTOS	SOB.PAGO MANTEN.	20.01.93	42.438,oo
RETENCION DE IMPUESTOS	SOB.PAGO PROPAG.	20.01.93	2'594.872,oo
RETENCION DE IMPUESTOS	SOB.PAGO ALQUIL.	20.01.93	588.057,41
RETENCION DE IMPUESTOS	SOB.PAGO SERVIC.	20.01.93	458.998,99
			21'572.715,12

d) Impuestos al Valor Agregado

I.V.A. SOBRE MERCADERIA DE REVENTA	20.01.93	128'773.875,25
I.V.A. SOBRE VENTAS FUENTE DE SODA	20.01.93	3'209.773,63
		131'983.648,88
TOTAL DE IMPUESTO A CONSIGNAR PARA EL FISCO		153'556.364,oo

Durante el ejercicio económico de 1.992, la Empresa ha consignado los impuestos retenidos en forma cumplida en las diferentes instituciones Bancarias de la ciudad. Los saldos que se reflejan al 31 de Diciembre de 1.992, corresponden a las retenciones efectuadas en el mes de Diciembre de 1.992. Se comprobó que mediante los formularios de pagos y registros correspondientes, que los mismos han sido depositados en los plazos de ley.

17.- P A T R I M O N I O

PATRIMONIO NETO AL 31/12/91		733'863.637,54
INCREMENTOS		
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	507'174.800,73	
RESERVA LEGAL DEL EJERCICIO	21'970.465,28	
RESERVA POR REVAL.DEL PATRIM.	285'195.664,78	
CONVERSION DE GLOSAS FISCALES	300.475,oo	814'641.405,79
REEXPRESION MONETARIA DIFERIDA		131'690.634,63
MENOS:		
DISTRIBUCION DE DIVID.EJ.1990		- 96'971.742,68
DISTRIBUCION DE DIVID.EJ.1991		-190'576.300,64
PATRIMONIO NETO AL 31.12.92		1.392'647.634,64

En el rubro patrimonial se hace constar la nueva cuenta de reexpresión monetaria diferida con un monto de S/.131'690.634,63 que es la representación del ajuste por corrección monetaria de los Activos no monetarios, Pasivos no monetarios, y del Patrimonio propiamente dicho, en cumplimiento de las disposiciones legales constantes en el Decreto Ejecutivo Nª 2959 y reformas dictadas en Dc. 407 y 407A del 30 de Diciembre de 1.992. Así mismo la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio se encuentra aumentada como consecuencia de la aplicación de la misma ley.

18.- RESULTADOS

Las cuentas que respaldan el Estado de Resultados han sido analizadas en forma minuciosa y selectivas, realizando la correspondiente comparación y exámen de los libros, registros auxiliares especiales

de gastos generales, comprobantes de pagos por medio de efectivos o con cheques, facturas, registro de inversiones temporales, registro de ventas, diarios de compras y otros ingresos, así mismo soportes que respaldan los egresos e ingresos realizados durante el ejercicio económico. El exámen practicado ha permitido corroborar la correcta aplicación de las normas y principios de contabilidad, normas y legislaciones de carácter tributario.

La contabilidad es mantenida al día en sus operaciones y es realizada mediante el sistema computarizado y del mismo se obtiene información suficiente que soportan los Estados Auditados y que a la vez permiten realizar un control ágil y exahustivo, permitiendo de esta forma poder cumplir con la labor encomendada en los plazos determinados por la Ley. La Empresa ha cargado en la Cuenta de Resultados en la Cuenta de Contribuciones Especiales para el Presupuesto Fiscal el valor de S/.17'291.958,oo con el que dió cumplimiento a lo establecido en el Decreto Legislativo Nº 17 publicado en el Registro Oficial Nº 75 del 27 de Noviembre de 1.992.