

3507 | 3508

JABONERIA ASOCIADA S.A. (JASA)

INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1954

Dif 95-07-13

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas
Jabonería Asociada S.A. (JASA)
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos examinado el balance general de Jabonería Asociada S.A. (JASA) al 31 de diciembre de 1994, y los estados conexos de resultados, inversión de los accionistas y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basándonos en *nuestra auditoría*.
2. Nuestro examen se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren de la planificación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores importantes. La auditoría incluyó aquellas pruebas de los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoría que respaldan las transacciones registradas y su revelación en los estados financieros. La auditoría también incluyó la determinación del uso de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y de las estimaciones importantes realizadas por la Gerencia, así como la evaluación en conjunto de la presentación de los estados financieros. Creemos que la auditoría efectuada establece bases razonables para nuestra opinión.
3. Como se explica en la Nota A, los estados financieros arriba mencionados fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y luego fueron ajustados para que reflejaran los cambios en el poder adquisitivo de la moneda nacional, mediante la aplicación del Sistema de Corrección Monetaria estipulado por las disposiciones legales vigentes.
4. En *nuestra opinión*, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Jabonería Asociada S.A. (JASA) al 31 de diciembre de 1994 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador.
5. Al 31 de diciembre de 1994, la Compañía compensó S/.203.947.658 de las pérdidas acumuladas con el saldo acreedor de la cuenta Reserva por revalorización del patrimonio.

hay López Co.

25 de abril de 1995
Guayaquil, Ecuador

E. Naranjo L.

Edgar Naranjo L.
Licencia Profesional No. 16.485
Superint. de Compañías No. 015

JABONERIA ASOCIADA S.A. (JASA)**BALANCE GENERAL****31 DE DICIEMBRE DE 1994****ACTIVO****ACTIVO CIRCULANTE:**

Efectivo	S/. 3.721.142
Cuentas por cobrar (Nota B)	719.357.572
Gastos pagados por anticipado	<u>5.502.918</u>

TOTAL DE ACTIVO CIRCULANTE	728.581.632
-----------------------------------	-------------

INVERSIONES Y OTRO ACTIVO

PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPO (Nota C)	<u>233.748.774</u>
	<u>S/. 970.495.907</u>

PASIVO E INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS**PASIVO CIRCULANTE:**

Documentos y cuentas por pagar (Nota D)	121.647.368
Participación y otras obligaciones a los trabajadores	<u>45.202.502</u>

TOTAL DEL PASIVO CIRCULANTE	166.849.870
------------------------------------	-------------

OTROS PASIVOS (Nota E)	433.372.982
-------------------------------	-------------

INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS:

Acciones comunes - autorizadas, emitidas y en circulación 150 y 345.000 acciones al valor nominal de S/.100.000 y S/.1.000 cada una, respectivamente.	360.000.000
Reserva por revalorización del patrimonio	291.824.152
Reexpresión monetaria	(350.938.085)
Ganancias retenidas (Nota F)	<u>69.386.988</u>
	<u>370.273.055</u>
	<u>S/. 970.495.907</u>

Vea notas a los estados financieros

JABONERIA ASOCIADA S.A. (JASA)

ESTADO DE RESULTADOS

31 DE DICIEMBRE DE 1994

INGRESOS DE OPERACION:

Reposición de gastos (Nota G) S/. 555.088.349
 Otros 25.715.545

580.803.894

GASTOS DE OPERACION:

Gastos de administración	607.796.847
Gastos financieros	46.027.314
Otros	36.582.530
	690.406.691

PERDIDA

S/. (109,602.797)

Vea notas a los estados financieros.

JABONERIA ASOCIADA S.A. (JASA)**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO****AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1994****ACTIVIDADES DE OPERACION:**

Efectivo recibido por comisiones y reposición de gastos	S/. 555.088.349
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(553.779.750)
Efectivo recibido por arrendamiento	17.886.960
Otro ingreso	7.828.585
	<hr/>
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación	27.024.144

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Disminución en otro activo	3.015.598
Aumento en propiedades	(6.254.000)
Aumento en otro pasivo	(20.136.007)
	<hr/>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(23.374.409)

AUMENTO DEL EFECTIVO

Saldo del efectivo al inicio del año	3.649.735
	<hr/>

SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑOS/. 3.721.142

JABONERIA ASOCIADA S.A. (JASA)**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1994**CONCILIACION DE LA PERDIDA NETA CON EL
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS
ACTIVIDADES DE OPERACION**

PERDIDA	S/. (109.602.797)
Más gastos que no representan desembolsos de efectivo:	
Depreciación	32.971.222
Provisión para jubilación patronal y otros beneficios contractuales	48.107.247
Provisión para cuentas de dudoso cobro	4.164.000
	<u>(24.360.328)</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	
Aumento en:	
Gastos pagados por anticipado	(791.468)
Documentos y cuentas por pagar	59.800.302
Disminución en:	
Cuentas por cobrar	182.995.994
Sobregiro bancario	(6.359.292)
Obligaciones bancarias	(162.501.092)
Intereses acumulados por pagar	(8.125.053)
Participación y otras obligaciones a los trabajadores	(13.634.919)
	<u>51.384.472</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	S/. <u>27.024.144</u>

Vea notas a los estados financieros

JABONERIA ASOCIADA S.A. (JASA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1994

A. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES:

Jaboneria Asociada S.A. (JASA) (la Compañía) fue constituida el 10 de febrero de 1960, en la ciudad de Guayaquil, Ecuador. Su actividad principal es dedicarse a la elaboración de artículos de tocador.

Principios contables ecuatorianos. La Compañía mantiene sus registros contables en suelos (S./.) y de acuerdo con los principios contables del Ecuador, los mismos que son utilizados en la preparación de los estados financieros. Las notas que siguen, resumen estos principios y su aplicación a los estados financieros en páginas anteriores.

Sistema de Corrección Monetaria. Los estados financieros han sido preparados sobre la base tradicional del costo histórico, en concordancia con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y, fueron ajustados para que reflejen los cambios del poder adquisitivo de la moneda nacional.

El saldo acreedor acumulado de la cuenta Reexpresión monetaria en la parte que excede el saldo de las pérdidas acumuladas al final del ejercicio impositivo puede ser parcial o totalmente capitalizado. El saldo deudor acumulado puede ser compensado en el balance general total o parcialmente con los saldos de utilidades retenidas o reservas de libre disposición, así como con las utilidades del ejercicio impositivo sin afectar el estado de pérdidas y ganancias, previa la compensación con el saldo acreedor de la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio.

El índice nacional de precios al consumidor calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, aplicable al 31 de diciembre de 1994 fue de 24.5%.

Las inversiones están registradas al valor patrimonial proporcional.

Las propiedades, maquinaria y equipo están contabilizados al costo, más la revalorización y corrección monetaria efectuadas de acuerdo a decretos gubernamentales vigentes, con el objeto de reflejar los cambios en el poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana. Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

JABONERIA ASOCIADA S.A. (JASA)

A. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES (Continuación)

La vida útil estimada de las propiedades, maquinaria y equipo es como sigue:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Edificios	20
Maquinaria y equipo	10
Instalaciones	10
Herramientas y repuestos	10
Muebles y equipos de oficina	10

B. CUENTAS POR COBRAR:

Compañías relacionadas:

Oleica S.A.	S/. 705.984.684
Otras	<u>21.647.930</u>
	(1) 727.632.614

Empleados	13.155.626
Otros	<u>1.440.271</u>
	742.228.511

Menos provisión para cuentas de dudoso cobro	(22.870.939)
	S/. <u>719.357.572</u>

(1) Las transacciones con partes relacionadas no generan intereses ni tienen fecha de vencimiento definido.

C. PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPO:

	<u>Saldo al 1-01-94</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al 31-12-94</u>
Reexpresado:			
Terrenos	S/. 88.696.800	S/. 23.229.752	S/. 88.696.800
Edificios	63.555.953	41.586.377	86.785.705
Maquinaria y equipo	173.481.242	7.538.187	215.067.619
Instalaciones	30.768.132	20.202.593	38.306.319
Herramientas y repuestos	82.459.556	2.047.918	102.662.149
Muebles y equipo de oficina	<u>8.358.852</u>	<u>94.604.827</u>	<u>10.406.770</u>
	<u>447.320.535</u>		<u>541.925.362</u>
Menos depreciación acumulada	<u>214.677.308</u>	<u>93.499.280</u>	<u>308.176.588</u>
	<u>S/. 232.643.227</u>	<u>S/. 1.105.547</u>	<u>S/. 233.748.774</u>

JABONERIA ASOCIADA S.A. (JASA)

D. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR:

Proveedores	S/. 42.336.846
Otras cuentas por pagar	844.777
Compañías relacionadas	65.107.956
Otras	<u>13.357.789</u>
	S/. <u>121.647.368</u>

E. OTRO PASIVO:

Reclamos fiscales	S/. 36.963.292
Provisión para jubilación patronal	(1) 229.628.424
Provisión bonificación por renuncia voluntaria	24.659.297
Provisión bonificación por desahucio	(2) 124.511.810
Otros	<u>17.610.159</u>
	S/. <u>433.372.982</u>

- (1) Representa la provisión para jubilación patronal, que tienen derecho de acuerdo con la legislación laboral ecuatoriana, los empleados y trabajadores que hayan cumplido 25 años o más de servicio o que cumplieren ese tiempo en forma ininterrumpida dentro de una Compañía, o cuando reúnan los requisitos necesarios. La pensión patronal no podrá ser inferior al salario mínimo vital general vigente decretado por el gobierno. En el caso de doble jubilación, por parte del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) y la Compañía, la pensión patronal, será como mínimo equivalente al 50% del salario mínimo vital.
- (2) De conformidad con lo que establece el Código de Trabajo, si por efecto de la liquidación del negocio, el empleador da por terminada las relaciones laborales, deberá pagar a los trabajadores cesantes la bonificación e indemnización previstas en los artículos No. 185 y 189, respectivamente, sin perjuicio de lo que las partes hubieren pactado en negociación colectiva, darán aviso a los trabajadores con anticipación de un mes, y este anuncio surtirá los mismos efectos que el desahucio.

F. GANANCIAS RETENIDAS:

- (1) Reserva Legal -- De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.
- (2) Pérdidas -- La Ley de Régimen Tributario Interno, permite la compensación de la pérdidas obtenidas en el ejercicio, con las ganancias que se obtuvieren dentro de los cinco períodos impositivos siguientes sin que exceda en cada período del 25% de dichas ganancias.

JABONERIA ASOCIADA S.A. (JASA)**G. REPOSICION DE GASTOS:**

Representa los valores entregados por Oleica S.A. como reposición de los gastos de producción y otros efectuados por la Compañía, según convenio verbal denominado "Reposición de Gastos". Adicionalmente, Oleica S.A. reconoce el 15% de participación sobre su utilidad operacional obtenida mensualmente.

JABONERIA ASOCIADA S.A. (JASA)

ESTADO DE INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1994

	<u>Acciones comunes</u>	Reserva por revalorización del patrimonio	Reservación monetaria	(Déficit) Ganancias retenidas	
				Reserva legal	Utilidad (Pérdidas)
Saldo al 1 de enero de 1994	S/. 360.000.000	S/. 313.507.818	S/. (215.258.021)	S/. 4.399.405	S/. (9.404.567)
Perdida					S/. (109.602.797)
Provisión por pago de impuesto					(1.386.855)
Corrección monetaria año 1994	182.263.992	(135.680.064)			(18.565.856)
Compensación pérdida año 1993 y 1994		(203.947.658)		S/. 203.947.658	(18.565.856)
Saldo al 31 de diciembre de 1994	S/. 360.000.000	S/. 291.824.152	S/. (350.938.085)	S/. 4.399.405	S/. 64.987.183
					S/. 69.386.988

Vea notas a los estados financieros