



Edin Mantilla Castillo

Auditor Externo SC-RNAE 027

Casilla 7467
Teléfono: 306247
Gueyajiit - Ecuador

Jul. 29, 1990

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de la
Compañía " NORLOP THOMPSON ASOCIADOS " S.A.

- 1 - He auditado el balance general de la Compañía " NORLOP THOMPSON ASOCIADOS " S.A. al 31 de diciembre de 1989, y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, patrimonio de los accionistas y estado de cambios en la situación financiera por el año terminado en esa fecha.- Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía.- Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptados, incluyendo en consecuencia pruebas de los registros contables y otros procedimientos de auditoría que consideré necesario en las circunstancias.
- 2 - Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.- Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros.- Incluye también la evaluación de la presentación general de los estados financieros.- Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.-
- 3 - En mi opinión, los estados financieros indicados en el párrafo 1., presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía " NORLOP THOMPSON ASOCIADOS " S.A. al 31 de diciembre de 1989, los resultados de sus operaciones y los cambios en su posición financiera por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías Anónimas y los principios de contabilidad generalmente aceptados, en aquellos aspectos que no se oponen a, o nó existan, disposiciones específicas de la Superintendencia de Compañías.-

Edin Mantilla C.,
SC-RNAE 027
cpa 1755

EM/sc

NORLOP THOMPSON ASOCIADOS S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

ACTIVOS

(Expresado en Suces)

ACTIVO CIRCULANTE:

Caja y bancos	62.956.274
Cuentas y documentos por cobrar	985.367.174
Otros Impuestos	27.301.950

TOTAL DEL ACTIVO	1.075.625.398
------------------	---------------

PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Terrenos	8.089.778
Equipos Audiovisuales	16.344.195
Equipos Misceláneos	6.804.024
Vehículos	5.897.870
Muebles y enseres	31.367.487
Equipo de Computación	5.110.624

TOTAL COSTO	73.613.978
-------------	------------

Revalorización	311.176.363
----------------	-------------

TOTAL COSTO Y REVALORIZACION	384.790.341
------------------------------	-------------

Menos: Depreciación acumulada-costo	(23.917.905)
Depreciación acumulada-revalorización	(173.390.105)

TOTAL DEPRECIACION	(197.308.010)
--------------------	----------------

PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO	187.482.331
-----------------------------	-------------

INVERSIONES	10.549.600
CARGOS DIFERIDOS	10.025.458
OTROS ACTIVOS	3.226.326

TOTAL DEL ACTIVO	1.286.909.113
------------------	---------------

Ver notas a los Estados Financieros.



NORLOP THOMPSON ASOCIADOS S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

PASIVOS Y PATRIMONIO
(Expresado en Suces)

PASIVO CORRIENTE:

Obligaciones bancarias y financieras	90.474.598
Cuentas y documentos por pagar	720.207.533
Pasivos acumulados	58.238.830
Créditos Diferidos	9.609.617
Impuesto a la renta	12.402.321

TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE 890.932.899

CUENTA CORRIENTE ACCIONISTAS 83.932.770

TOTAL DEL PASIVO 974.865.669

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital Social	15.500.000
Reserva Legal	1.000.000
Reserva Facultativa	42.196.931
Superávit de capital por revalorización	158.892.374
Utilidad del ejercicio	94.454.139

TOTAL DEL PATRIMONIO 312.043.444

TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO 1.286.909.113

Ver notas a los Estados Financieros.

NORLOP THOMPSON ASOCIADOS S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1989
(Expresado en Suces)

INGRESOS POR SERVICIOS	588.599.296
CARGOS POR SERVICIOS	<u>160.865.792</u>
Utilidad por servicios	<u>427.733.504</u>
GASTOS DE OPERACION	
Gastos de Administración	<u>348.219.046</u>
Utilidad Operacional	<u>79.514.458</u>
OTROS GASTOS (INGRESOS)	
Ingresos, otros	<u>(14.939.681)</u>
Utilidad antes del 15% de participación a los trabajadores	94.454.139
PROVISION DEL 15% DE PARTICIPACION A LOS TRABAJADORES	<u>14.168.121</u>
Utilidad antes de Provisión para Impuesto a la renta	80.286.018
PROVISION DE IMPUESTO A LA RENTA	<u>19.750.360</u>
UTILIDAD NETA	<u>60.535.658</u>

Ver notas a los Estados Financieros.

NORLOP THOMPSON ASOCIADOS S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

(Expresado en Suces)

	<u>capital social</u>	<u>capital en trámite</u>
Saldo al 31 de Diciembre de 1988	500.000	15.000.000
Aumento capital	15.000.000	(15.000.000)
Apropiación Reserva Legal	-	-
Apropiación Reserva Facultativa	-	-
Superávit por revalorización	-	-
Ajuste redondeo	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-
	<hr/>	<hr/>
Saldos al 31 de Diciembre de 1989	15.500.000	-.-
	<hr/>	<hr/>

Ver notas a los Estados Financieros.

<u>reserva legal</u>	<u>reserva facultativa</u>	<u>superávit por revalor.</u>	<u>utilidad acumulada</u>	<u>balance</u>
29.158.431		94.773.318	14.038.499	153.470.248
-	-	-	-	-
(28.158.431)	28.158.431	-	-	-
-	14.038.499	-	(14.038.499)	-
-	-	64.119.056	-	64.119.056
-	1	-	-	1
-	-	-	94.454.139	94.454.139
<u>1.000.000</u>	<u>42.196.931</u>	<u>158.892.374</u>	<u>94.454.139</u>	<u>312.043.444</u>

NORLOP THOMPSON ASOCIADOS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1989
(Expresado en Suces)

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:

Operaciones

- Utilidad del ejercicio	94.454.139
- Gastos que no requieren desembolso de capital de trabajo:	
a) Depreciación neta	27.211.278

Cuenta corriente accionistas
Diferencia redondeo

121.665.417
32.697.584
1

154.363.002

CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:

Otros activos	1.520.001
Aumento Activo Fijo	17.183.856
Créditos diferidos	10.025.458

28.729.315

AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO

125.633.687

RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO
AUMENTOS (DISMINUCIONES):

Caja y bancos	12.300.442
Cuentas y documentos por cobrar	471.844.357
Pagos anticipados	(8.701.182)
Impuestos	14.899.629
Obligaciones bancarias y financieras	(81.329.186)
Cuentas y documentos por pagar	(232.905.489)
Pasivos acumulados	(41.542.184)
Créditos diferidos	(8.932.700)

AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO

125.633.687

Ver notas a los Estados Financieros.

NORLOP THOMPSON ASOCIADOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1989

(Expresado en Suces)

1 - OBJETIVO DE LA COMPAÑIA.

En la ciudad de Guayaquil, Capital de la Provincia del Guayas, República del Ecuador; el 4 de junio de 1987 ante el Notario Titular Trigésimo el representante legal de la compañía procede a la revocación, reducción de capital, aumento de capital, cambio de denominación y reforma de los estatutos de la compañía " Organizaciones Norlop S.A." por el de " Norlop Thompson Asociados S.A. ".

Con fecha 27 de mayo de 1987 se realiza la Junta General Extraordinaria de Accionistas que aprueba por unanimidad el contenido de la Resolución

El objeto de la compañía es ejercer las actividades y negocios publicitarios y de relaciones públicas y realizar trabajos en general de asesoramiento y coordinación relacionados con esas actividades. De igual forma podrá realizar toda clase de actos y contratos civiles y mercantiles permitidos por las leyes ecuatoriana, afines a su objeto social.

2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.

a) INVERSIONES: Esta cuenta está representada por el costo de adquisición de acciones de otras empresas.-

b) PROPIEDADES Y EQUIPOS: Las propiedades y equipos están valorados al costo de adquisición más un importe por revalorización el cual ha sido calculado utilizando para el efecto el índice de 1,4420, según el Banco Central; resultado del tipo de cambio al cierre del ejercicio de 1989 de \$ 654,84 dividido para el tipo de cambio de cierre del ejercicio de 1988 de \$ 454,18.-

Las mejoras y renovaciones mayores se cargan a las cuentas de propiedades y equipos; mientras que los reemplazos, mantenimiento y otros conceptos que no extienden la vida útil de los activos se cargan a gastos cuando se incurren.-

c) DEPRECIACION: La depreciación ha sido calculada bajo el método de línea recta, utilizando los porcentajes permitidos por la Jefatura de Rentas

3 - CAJA Y BANCOS.-

Al 31 de diciembre de 1989 la cuenta Caja y Bancos, consistía en:

Caja Chica	91.770
Banco del Pacifico UIO	335.626
Banco Amazonas	2.639.745
Valores en tránsito	59.889.133
	<hr/>
B/G	62.956.274
	<hr/> <hr/>

4 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.-

Al 31 de diciembre de 1989 la cuenta y documentos por cobrar, consistía en:

Clientes	929.236.634
Documentos por cobrar	1.041.718
	<hr/>
	930.278.352
Provisión cuentas dudosas	(1.279.681)
	<hr/>
	928.998.671
Deudores varios	53.635.164 (c1)
Cta.Cte. empleados	2.733.339
	<hr/>
B/G	985.367.174
	<hr/> <hr/>

(c1) Notas Explicativas:

Mepro S.A.
Industrial Medios y Producción
corresponde al propietario del edificio donde funcionan
las oficinas de la empresa:

5 - IMPUESTOS.-

Al 31 de diciembre de 1989 la cuenta impuestos, consistía en:

Impuestos renta compañía:

dividendos pagados R/ # 1179252	40 %	916.040	
	1004165	20 %	458.020
	1004166	20 %	458.020

1.832.080

Tasa anual Superintendencia

22.969

Impuesto retenido en la fuente

10.808.187

Impuesto retenido por clientes

25.446.901

Impuestos renta emplds.

1.594.134

B/G

27,301.950

12.402.321

Nota Explicativa:

Impuesto renta compañía: Sobre un monto de utilidad gravable de
₡ 80.286.017

20 % de impuesto

16.057.203

15 % add

2.408.581

8 % add

1.284.576

19.750.360

menos:

Anticipos pagados

(1.832.080)

Retención por clientes

(25.446.901)

Título de crédito a/f

(7.528.621)

Declaración Renta - form # 22722

6 - VARIACION DEL ACTIVO FIJO Y DEPRECIACION.-

Al 31 de diciembre de 1989 la cuenta del activo fijo, consistía en:

	saldo 31/12/88	movimiento neto	saldo 31/12/89
Terrenos	8.089.778		8.089.778
Vehículos	6.103.568	(205.698)	5.897.870
Equipo de oficina	6.926.155	4.360.312	11.286.467
Muebles y enseres	13.930.791	6.150.229	20.081.020
Equipo audiovisuales	9.132.356	7.211.839	16.344.195
Equipo miscelaneos	3.897.284	2.906.740	6.804.024
Equipo de computación	5.110.624		5.110.624
Costo	53.190.556	20.423.422	73.613.978
Revalorización	194.894.666	116.281.697	311.176.363
Total costo	248.085.222	136.705.119	384.790.341
Dep.normal	(16.878.590)	(7.039.315)	(23.917.905)
Dep.revalorizada	(101.053.502)	(72.334.603)	(173.390.105)
	(117.934.092)	(79.373.918)	(197.308.010)
B/G	130.151.130	57.331.201	187.482.331

7 - INVERSIONES.-

Al 31 de diciembre de 1989 la cuenta Inversiones, consistía en:

Mepro S.A. Industrial Medios y Producción Acciones ordinarias Ago. 5, 1988	10.549.600
---	------------

- * no hay dividendos
- * no es rentable

8 - ACTIVO FIJO Y DEPRECIACION

Subcédula K1 al K5

	<u>costo original</u>	<u>depreciación acumulada</u>
Terrenos	8.089.777.82	-
Vehículos	5.897.869.53	2.457.445.64
Equipo de oficina	11.286.466.72	5.024.592.22
Muebles y enseres	20.081.019.70	7.141.564.47
Equipo Audiovisuales	16.344.195.28	4.153.316.71
Equipo misceláneos	6.804.023.88	3.195.489.67
Equipo de computación	5.110.623.87	1.945.496.22
	<u>73.613.976.80</u>	<u>23.917.904.93</u>

<u>neto libro</u>	<u>costo revalorizado</u>	<u>depreciación revalorizada</u>	<u>neto revalorizado</u>
8.089.777.82	-	-	-
3.440.423.89	12.077.415.07	2.116.477.26	9.960.937.81
6.261.874.50	71.466.950.32	49.558.865.66	21.908.084.66
12.939.455.23	99.611.105.90	55.542.592.72	44.068.513.18
12.190.878.57	58.497.553.88	30.448.557.11	28.048.996.77
3.608.534.21	45.776.882.32	26.840.970.20	18.935.912.12
3.165.127.65	23.746.455.19	8.882.642.15	14.863.813.04
<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
49.696.071.87	311.176.362.68	173.390.105.10	137.786.257.58
<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

9 - CARGOS DIFERIDOS.-

Al 31 de diciembre de 1989 la cuenta de cargos diferidos, consistía en:

Gastos varios	6.525.886.53	(11)
Instalaciones	3.499.571.15	(12)
	<u>10.025.457.68</u>	
B/G		

Notas Explicativas:

(11) Corresponde al saldo de la fecha (Dic. 31, 1989) por diferencia detectada en auditoría externa 1987 y que se amortiza al 20 % anual

(12) De acuerdo a la RECLASIFICACION se reversa de la cuenta del activo fijo.- Comprende propiamente a la adecuación é instalación de oficina de pocos años de vida ó de mejoras y renovaciones, continuamente.-

Su amortización gradual es de 5 años.-

10 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.-

Al 31 de diciembre de 1989 la cuenta y documentos por pagar, consistía en:

Medios y Producciones	715.047.890
Documentos por pagar	5.159.643
	<u>720.207.533</u>
B/G	

11 - OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS.-

Al 31 de diciembre de 1989 ésta cuenta consistía en los sobregiros bancarios.-

Banco del Pacifico GQUIL	15.265.550
Banco La Previsora	75.209.048
	<u>90.474.598</u>
B/G	

15 - PATRIMONIO Y SUPERAVIT.-

Al 31 de diciembre de 1989 la cuenta de Patrimonio y Superavit, consistía en:

Capital Social	15.500.000	(111)
Reserva legal	1.000.000	
Reserva facultativa	42.196.931	
Superávit por revalorización	158.892.374	(pp1)
Utilidades del ejercicio	94.454.139	
	<hr/>	
B/G	312.043.444	
	<hr/> <hr/>	

Notas Explicativas:

(111) Sr. Francisco Solá M.	12.400.000	80 %
Sr. J.W.Thompson	3.099.984	19 %
Inm. Mercantil Imbicsa	16	1 %
	<hr/>	
	15.500.000	
	<hr/> <hr/>	

(pp1)	<u>incremento</u>	<u>saldo final</u>
1987	44.846.708.60	44.846.708.60
1988	49.926.609.33	94.773.317.93
1989	64.119.056.07	158.892.374.
	<hr/>	
	158.892.374.	
	<hr/> <hr/>	

15 - INGRESOS POR SERVICIOS.-

Al 31 de diciembre de 1989 la cuenta de Ingresos por Servicios, consistía en:

Comisiones de Prensa	57.040.809
Comisiones de T.V.	275.291.061
Comisiones de Radio	18.959.412
Comisiones de Revistas	17.784.789
Producción Interna	91.778.819
Otros Servicios Internos	41.728.049
Comisión Producción Externa	3.726.970
Comisión de Agencia	82.289.387
	<hr/>
P/G	588.599.296
	<hr/> <hr/>

16 - CARGOS POR SERVICIOS.-

Al 31 de diciembre de 1989 la cuenta de Costos por Servicios, consistía en:

Costo Interno Materiales	53.973.862
Servicios Costo Interno	64.195.646
Deducciones y Rebajas	4.793.619
Controles de Medios	5.233.750
Investigaciones y Encuestas	6.600.724
Envios de Ordenes a Medios	180.988
Gastos de Viajes locales	6.758.864
Gastos de Viajes al Exterior	8.336.766
Movilizaciones locales	8.079.197
Producción no facturable	2.712.376
	<hr/>
P/G	160.865.792
	<hr/> <hr/>

17 - OTROS INGRESOS.-

Al 31 de diciembre de 1989 la cuenta Otros Ingresos, consistía en:

Ingresos fuera de explotación	16.500
Intereses a c/p	226.933
Descuento por pronto pago	14.593.209
Miscelaneos	29.689
Comisiones	73.350
	<hr/>
P/G	<u>14.939.681</u>