

# **Consultora Margosob Cia Ltda.**

**Audidores Independientes**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los Accionistas de  
NORLOP THOMPSON ASOCIADOS S.A.  
Guayaquil, Ecuador**

Hemos auditado el estado de situacion de Norlop Thompson Asociados S.A. al 31 de Diciembre de 1992, y los correspondientes estados de resultados, evolucion del patrimonio y cambios en la situacion financiera por el ano terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compania. Nuestra responsabilidad es expresar una opinion sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria.

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoria sea disenada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye tambien la evaluacion de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la gerencia, asi como una evaluacion de la presentacion general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinion.

En nuestra opinion, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situacion financiera de Norlop Thompson Asociados S.A. al 31 de Diciembre de 1992, los resultados de sus operaciones y los cambios en su situacion financiera por el ano terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador.

**CONSULTORA MARGOSOB CIA. LTDA.  
SC-RNAE 049**

  
**CESAR SOBREVILLA  
REG. 22223**

**2 de Abril de 1993**

NORLOP THOMPSON ASOCIADOS S.A.

ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 1992

	Suces en miles
ACTIVO	
ACTIVO CORRIENTE:	
Caja y bancos	51.118
Cuentas por cobrar (Nota 2)	4.611.733
Impuestos anticipados	145.845
	-----
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	4.808.696
ACTIVO FIJO (Notas 3 y 8)	827.673
OTROS ACTIVOS (Nota 4)	15.697
	-----
TOTAL ACTIVO	5.652.066
	=====
PASIVO Y PATRIMONIO	
PASIVO CORRIENTE:	
Cuentas por pagar (Nota 5)	4.192.423
Pasivos acumulados (Nota 6)	137.909
Vcmto. corriente de pasivo a largo plazo(Nota 8)	6.466
	-----
TOTAL PASIVO CORRIENTE	4.356.798
	-----
PASIVO A LARGO PLAZO (Nota 8)	502.260
	-----
PATRIMONIO:	
Capital social (Nota 9)	166.000
Reserva legal (Nota 10)	43.425
Reserva facultativa	42.197
Reserva por revalorizacion del Patrimonio	321.549
Reexpresion monetaria diferida (Nota 11)	(120.370)
Utilidades acumuladas	340.207
	-----
TOTAL PATRIMONIO	793.008
	-----
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	5.652.066
	=====

**NORLOP THOMPSON ASOCIADOS S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1992**

	<u>Sucres</u> <u>en miles</u>
INGRESOS POR SERVICIOS	2.697.409 -----
<b>COSTOS Y GASTOS:</b>	
Costo de servicios	584.235
Remuneraciones del personal	1.223.929
Gastos variables	951.059
Gastos fijos	173.545 -----
TOTAL	2.932.768 -----
PERDIDA EN OPERACION	(235.359) -----
<b>OTROS EGRESOS (INGRESOS)</b>	
Gastos financieros	79.690
Otros, neto	(385.990) -----
TOTAL	(306.300) -----
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	70.941 -----
Participacion trabajadores	10.641
Impuesto a la renta	11.653 -----
TOTAL	22.294 -----
UTILIDAD NETA	48.647 =====

**NORLOP THOMPSON ASOCIADOS S.A.**

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1992**

	<u>Capital Social</u>	<u>Aumento Capital Tramite</u>	<u>Reservas</u>		<u>Reserva por Revalorizac. Patrimonio</u>	<u>Superavit por Revalorizacion</u>	<u>Utilidades Acumuladas</u>	
			<u>Legal</u>	<u>Facultativa</u>				
			(Suces en ailes)					
1 de Enero de 1992	15.500	150.500	17.660	42.197	79.484	23.819	193.609	
Aumento de capital	150.500	(150.500)						
Apropiacion			25.765				(25.765)	
Ajuste anos anteriores					4.828			
Transferencia					23.819	(23.819)		
Efectos de correccion monetaria					213.418		123.716	
Utilidad neta							48.647	
31 de Diciembre de 1992	<u>166.000</u>	<u>          </u>	<u>43.425</u>	<u>42.197</u>	<u>321.549</u>	<u>          </u>	<u>340.207</u>	

**NORLOP THOMPSON ASOCIADOS S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1992**

	<u>Sucres en miles</u>
<b>FUENTES DE FONDOS:</b>	
Utilidad neta	48.647
Mas depreciacion	86.568
	-----
Total de operaciones	135.215
Pasivo a largo plazo	315.665
Otros activos	13.708
Reserva por revalorizacion del patrimonio	213.418
Correccion de utilidades	123.716
	-----
<b>TOTAL</b>	<b>801.722</b> =====
 <b>USOS DE FONDOS:</b>	
Aumento (disminucion) en capital de trabajo	(20.648)
Caja y bancos	1.450.319
Cuentas por cobrar	84.576
Impuestos anticipados	(1.394.447)
Cuentas por pagar	(54.577)
Pasivos acumulados	-----
Aumento en capital de trabajo	65.223
Adiciones de activo fijo	616.129
Reexpresion monetaria diferida	120.370
	-----
<b>TOTAL</b>	<b>801.722</b> =====

**NORLOP THOMPSON ASOCIADOS S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1992**

---

**Nota 1 - Políticas Contables Significativas**

La Compañía está constituida en Ecuador desde 1962 con el nombre de Organizaciones Norlop S.A. En 1987 adquirió su razón social actual, su actividad principal es ejercer negocios publicitarios, relaciones públicas y realizar trabajos en general de asesoramiento y coordinación. Las políticas contables de la compañía son las establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

**Base de Presentación**

Los estados financieros han sido preparados aplicando el Sistema de Corrección Monetaria Integral de conformidad con lo establecido en disposiciones legales, utilizando para ello, el Índice Nacional de Precios al Consumidor, para dar efecto a los cambios en el poder adquisitivo del sucre a las partidas no monetarias del Estado de Situación.

**Partidas no Monetarias**

Los saldos de las partidas no monetarias fueron ajustados, en función a la variación porcentual en el índice de ajuste considerando la fecha de origen de tales partidas.

El ajuste a tales partidas se registro utilizando como contrapartida la cuenta Reexpresión Monetaria Diferida.

**Activo Fijo**

Está registrado al costo ajustado, el cual se deprecia por el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 años para muebles y enseres, equipos de oficina y audiovisuales y 5 para equipos de computación y vehículos.

**Jubilación Patronal**

De acuerdo al Código de Trabajo, el empleador otorgará beneficios jubilatorios a los trabajadores que por veinticinco (25) años o más, presten servicios continuados a la compañía. La provisión anual se efectúa en base a estudio actuarial independiente.

**Nota 2 - Cuentas por Cobrar**

	<u>Sucres en miles</u>
Cientes	4.548.673
Compania relacionada Mepro S.A.	102.160
Empleados	5.200
Otras	4.547
Provision incobrables	(48.847)
<b>TOTAL</b>	<b>4.611.733</b>

**Nota 3 - Activo Fijo**

El movimiento en 1992 fue el siguiente:

	<u>1-01-92</u>	<u>Adiciones</u> (Sucres en miles)	<u>Ajustes</u> <u>Retiros</u>	<u>Correccion</u> <u>Monetaria</u>	<u>12-31-92</u>
<b>COSTO AJUSTADO:</b>					
Terreno	8.090		3.786	7.589	19.465
Edificio		309.000		47.925	356.925
Muebles y enseres	231.918	10.212	(2.541)	109.270	348.859
Equipo de oficina	150.759	1.122	(1.180)	56.734	207.435
Otros equipos	272.640	49.323	(4.642)	140.984	458.305
Equipo de computacion	76.825	29.708	796	55.980	163.309
Vehiculos	37.417		(36.223)		1.194
Sub-total	777.649	399.365	(40.004)	418.482	1.555.492
Depreciacion acumulada	(484.365)	(86.568)	44.832	(201.718)	(727.819)
<b>TOTAL</b>	<b>293.284</b>	<b>312.797</b>	<b>4.828</b>	<b>216.764</b>	<b>827.673</b>

**Nota 4 - Otros Activos**

	<u>Sucres en miles</u>
Instalaciones	9.807
Depositos en garantia	5.890
<b>TOTAL</b>	<b>15.697</b>

**Nota 5 - Cuentas por Pagar**

	<u>Sucres</u> <u>en miles</u>
Medios y producciones	4.073.277
Proveedores	98.714
Impuestos retenidos	20.432
	-----
<b>TOTAL</b>	<b>4.192.423</b>
	=====

**Nota 6 - Pasivos Acumulados**

	<u>Sucres</u> <u>en miles</u>
Beneficios sociales	144.991
Intereses	12.918
	-----
<b>TOTAL</b>	<b>157.909</b>
	=====

**Nota 7 - Provisiones**

El movimiento de las diferentes provisiones durante 1992 fue como sigue:

	<u>1-01-92</u>	<u>Adcnes.</u>	<u>Pagos</u>	<u>31-12-92</u>
	(Sucres en miles)			
Incobrables		48.847		48.847
Participacion trabajadores	45.467	10.641	(45.467)	10.641
Impuesto a la renta	(61.269)	11.653	(96.229)	(145.845)
Jubilacion patronal		123.675		123.675

**Nota 8 - Pasivo a Largo Plazo**

	<u>Sucres</u> <u>en miles</u>
Banco del Pacifico Prestamo hipotecario con vencimientos trimestrales hasta Agosto de 1997 e interes reliquidable semestralmente	219.032
Accionistas Prestamos con vencimiento en 1995 sin intereses	166.019
Jubilacion patronal	123.675
	-----
Sub-total	508.726
Menos vencimiento corriente	(6.466)
	-----
<b>TOTAL</b>	<b>502.260</b>
	=====

**Nota 8 - Pasivo a Largo Plazo (Continuacion)**

Los vencimientos de estas obligaciones son:

<u>31 de Diciembre de</u>	<u>Sucres en miles</u>
1994	14.149
1995	196.980
1996	67.749
1997	99.707
	-----
TOTAL	378.585
	=====

La compania a otorgado garantia hipotecaria del edificio (Pisos 7 y 8 Edificio Finandes) por el prestamo bancario.

**Nota 9 - Capital Social**

El capital social esta representado por 166 millones de acciones ordinarias de S/. 1 de valor nominal unitario.

**Nota 10 - Reserva Legal**

La Ley de Companias establece una apropiacion obligatoria del 10% de la utilidad anual para su constitucion hasta que represente el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir perdidas.

**Nota 11 - Reexpresion Monetaria Diferida**

Representa la contrapartida de los ajustes a las partidas no monetarias. El saldo de esta cuenta se aplicara a resultados, como gasto deducible o ingreso gravable, segun la naturaleza deudora o acreedora, en linea recta en un periodo de 10 anos a partir del ano siguiente a la correspondiente reexpresion. Los efectos en las partidas no monetarias se presentan a continuacion:

	<u>Sucres en miles</u>
Activo fijo	(216.764)
Reserva por revalorizacion del patrimonio	213.418
Utilidades acumuladas	123.716
	-----
Reexpresion monetaria diferida	120.370
	=====

**Nota 12 - Transacciones Significativas con Companias Relacionadas**

Durante el año 1992 la compania ha registrado gastos por S/. 21 millones por arriendos pagados a Mepro S.A.