

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y  
Accionistas de

**Unilever Andina - Jabonería Nacional S.A.**

Guayaquil, 1 de marzo del 2002

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de Unilever Andina – Jabonería Nacional S.A. al 31 de diciembre del 2001 y 2000 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías.
2. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías proveen una base razonable para expresar una opinión.
3. Según se explica en la Nota 2 k) a los estados financieros, acogiéndose a la opción establecida en la legislación vigente, Corporación Jabonería Nacional S.A. (Compañía que según se explica en la Nota 1 fue absorbida por Unilever Andina (Ecuador) S.A.) difirió al 31 de diciembre de 1999 pérdidas netas en cambio devengadas en dicho año por un monto equivalente a US\$2,240,660 para ser amortizadas en un plazo de hasta cinco años a partir del año 2000 y, mediante la aplicación de las pautas contenidas en la NEC 17, en el 2000 incrementó dicho saldo en US\$471,130 con crédito a la cuenta Resultado por exposición a la inflación del estado de resultados. Durante los años 2001 y 2000 las referidas pérdidas fueron amortizadas, generando cargos en los resultados de esos años por US\$1,356,544 y US\$1,355,246, respectivamente. Si bien este tratamiento contable está permitido por las normas legales vigentes, la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 7 – “Efectos de las variaciones en tipos de cambio de moneda

A los miembros del Directorio y  
Accionistas de  
**Unilever Andina – Jabonería Nacional S.A.**  
Guayaquil, 1 de marzo del 2002

extranjera”, requiere que las pérdidas por diferencia en cambio sean registradas en el ejercicio económico de su devengamiento. En consecuencia, los resultados acumulados al inicio del año 2001 y la utilidad neta del año 2001 se encuentran subestimados en US\$1,356,544, y mientras que los resultados acumulados al inicio del año 2000 y la pérdida de ese año se encontraban sobrestimados en US\$2,240,660 y US\$884,116, respectivamente, en tanto que los resultados acumulados al final de dicho año estaban subestimados en US\$1,356,544.

4. En nuestra opinión, excepto por los efectos del diferimiento de las pérdidas en cambio que se mencionan en el párrafo precedente, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Unilever Andina - Jabonería Nacional S.A. al 31 de diciembre del 2001 y 2000 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
5. Según se menciona en la Nota 2 p), los estados financieros adjuntos incluyen: a) el efecto de la fusión por absorción de los estados financieros de Corporación Jabonería Nacional S.A., concretada en septiembre del 2001 y, b) el efecto del cambio de la amortización del goodwill producto de la compra de las acciones de Corporación Jabonería Nacional S.A.
6. En la Nota 1 la Administración menciona las medidas económicas adoptadas por las autoridades durante el año 2000 para reemplazar la unidad monetaria y convertir la contabilidad a dólares estadounidenses, el efecto de las medidas adoptadas en dicha oportunidad y las condiciones que aún deben cumplirse para que el proceso de recuperación económica pueda consolidarse y mantenerse en el futuro.

*PriceWaterhouseCoopers*

No. de Registro en  
la Superintendencia  
de Compañías: 011



Ramiro Cruz de la Vega  
Apoderado  
No. de Licencia  
Profesional: 14760

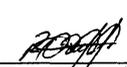


**BALANCES GENERALES**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

Activo	Referencia a Notas	2001	2000	Pasivo y patrimonio	Referencia a Notas	2001	2000
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Caja y bancos	3	1,390,194	2,148,330	Sobregiros bancarios	3	70,076	356,143
Inversiones temporales	3	952,727	-	Porción corriente de préstamos financieros	12	-	200,000
Documentos y cuentas por cobrar				Obligaciones bancarias y financieras	10	6,200,000	3,892,901
Clientes	4	12,280,074	8,473,045	Documentos y cuentas por pagar			
Anticipo a proveedores		289,115	212,855	Proveedores		12,149,045	7,167,837
Impuestos pagados por anticipado		1,216,240	890,640	Compañías relacionadas	18	75,591,771	74,113,830
Compañías relacionadas	18	323,571	299,583	Anticipos de clientes		6,911	73,472
Otros		1,475,487	243,632	Otros		18,649	753,741
		15,584,487	10,119,755			87,766,376	82,108,880
Menos - provisión para cuentas dudosas	11	( 331,016)	( 100,076)	Pasivos acumulados			
		15,253,471	10,019,679	Intereses por pagar	11	100,104	25,807
Inventarios	5	14,888,841	11,908,764	Beneficios sociales	11	1,539,991	306,247
Gastos pagados por anticipado		197,896	352,279	Impuestos por pagar	11	1,163,310	624,328
		-	21,571			2,803,405	956,382
Otros activos corrientes		-	21,571	Total del pasivo corriente		96,839,857	87,514,306
Total del activo corriente		32,683,129	24,450,623	<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>			
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO</b>	6	69,838,891	77,075,371	Préstamos financieros	12	-	600,000
<b>INVERSIONES A LARGO PLAZO</b>	7	99,447	114,677	Provisión para jubilación patronal	11	2,048,715	1,093,635
<b>PLUSVALIA MERCANTIL</b>	8	22,940,899	25,351,188	Otros		-	5,761
<b>CARGOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS</b>	9	267,585	1,763,993			2,048,715	1,699,396
Total del activo		125,829,951	128,755,852	Interes minoritario	2 b)	-	14,443,861
				<b>PATRIMONIO (según estados adjuntos)</b>		26,941,379	25,098,289
				Total del pasivo y patrimonio		125,829,951	128,755,852

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros.

  
 Ing. Werner Campoverde  
 Director Financiero

  
 Ing. Roberto Orellana  
 Contralor

  
 Ing. Angel Cajape  
 Contador

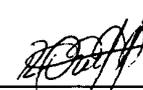


**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Ventas netas	4	136,839,182	109,821,062
Costo de productos vendidos		<u>81,287,617</u>	<u>77,180,451</u>
Utilidad bruta		<u>55,551,565</u>	<u>32,640,611</u>
Gastos administrativos		15,639,037	16,873,475
Gastos de venta		22,114,221	10,266,694
Gastos financieros		11,067,549	1,609,785
Diferencia en cambio neta	17	-	1,539,070
Amortización de diferencia en cambio diferida en el año 1999	9	1,356,544	1,355,246
Impuesto a la circulación de capitales	13	-	1,169,384
Resultado por Exposición a la Inflación (REI)	17	-	224,737
		<u>50,177,351</u>	<u>33,038,391</u>
Utilidad (Pérdida) operacional		5,374,214	( 397,780)
Otros egresos, neto	19	<u>2,985,493</u>	<u>8,237,865</u>
Utilidad neta antes de interés minoritario, de la participación de los trabajadores en las utilidades y del impuesto a la renta (Pérdida neta)		2,388,721	( 8,635,645)
Participación de los trabajadores en las utilidades	11	( 358,308)	-
Impuesto a la renta	11	( 187,287)	-
Utilidad (Pérdida) neta del año antes de interés minoritario		<u>1,843,126</u>	<u>( 8,635,645)</u>
Interés minoritario		-	841,979
Utilidad (Pérdida) neta del año		<u>1,843,126</u>	<u>( 7,793,666)</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. Werner Campoverde  
Director Financiero

  
Ing. Roberto Orellana  
Contralor

  
Ing. Angel Cajape  
Contador

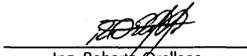


**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	Capital social	Reserva de capital	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva especial	Reserva por valuación	Reserva por revalorización del patrimonio	Reexpresión monetaria	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2000 de Unilever Andina (Ecuador) S.A.		3,307,113	-	27,112	244,011	-	-	16,460,213	654,969	( 729,152)	19,964,266
Saldos al 1 de enero del 2000 de Corporación Jabonería Nacional S.A.		8,400,000	-	173,601	1,546,040	72,220	14,427,282	45,611,582	( 722,034)	8,005,706	77,514,397
Fusión por absorción de: Corporación Jabonería Nacional S.A.	2 b)	( 8,400,000)	-	( 173,601)	( 1,546,040)	( 72,220)	( 14,427,282)	( 45,611,582)	722,034	( 4,578,017)	( 74,086,708)
Saldos consolidados al 1 de enero del 2000	2 a)	3,307,113	-	27,112	244,011	-	-	16,460,213	654,969	2,698,537	23,391,955
Resolución de la Junta de Accionistas del 30 de junio del 2000: - Aumento de capital		9,500,000									9,500,000
Pérdida neta del año										( 7,793,666)	( 7,793,666)
Transferencia de la Reexpresión monetaria y la Reserva por revalorización del patrimonio a la cuenta Reserva de capital			17,115,182					( 16,460,213)	( 654,969)		
Saldos al 31 de diciembre del 2000	15	12,807,113	17,115,182	27,112	244,011	-	-	-	-	( 5,095,129)	25,098,289
Utilidad neta del año										1,843,126	1,843,126
Otros movimientos menores			( 159,695)							159,659	( 36)
Saldos al 31 de diciembre del 2001		12,807,113	16,955,487	27,112	244,011	-	-	-	-	( 3,092,344)	26,941,379

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros.

  
 Ing. Werner Campoverde  
 Director Financiero

  
 Ing. Roberto Orellana  
 Contralor

  
 Ing. Angel Cajape  
 Contador

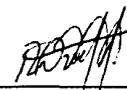


**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	<u>2001</u>	<u>2000</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Utilidad (Pérdida) neta del año		1,843,126	( 8,635,645)
Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimientos de efectivo:			
Depreciación	6	8,039,019	7,783,295
Amortización de la plusvalía mercantil	8	4,946,907	1,368,165
Amortización de pérdida en cambio diferida	9	1,356,544	1,355,246
Amortización de cargos diferidos	9	120,941	47,769
Reserva por desvalorización de activos fuera de uso	9	-	2,198,095
Provisión para cuentas dudosas	11	230,940	79,633
Provisión por obsolescencia de inventarios	11	255,055	130,000
Provisión para jubilación patronal	11	1,035,129	1,046,007
(Disminución) de interés minoritario	2 b)	( 14,443,861)	-
Diferencia por conversión de saldos iniciales de activos y pasivos monetarios		-	( 305,961)
		<u>3,383,800</u>	<u>5,066,604</u>
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>			
(Aumento) de documentos y cuentas por cobrar		( 5,464,732)	( 4,053,326)
(Aumento)/disminución de inventarios		( 3,235,132)	2,741,803
Disminución/(aumento) de gastos pagados por anticipado		154,383	( 133,626)
Disminución de otros activos corrientes		21,571	200,243
Aumento/(disminución) de documentos y cuentas por pagar		4,179,555	( 3,888,781)
Aumento/(disminución) de pasivos acumulados		1,847,023	( 49,139)
(Disminución) de otros pasivos a largo plazo		( 85,810)	( 11,339)
Otros movimientos patrimoniales		( 36)	-
		<u>800,622</u>	<u>( 127,561)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
(Adición) de propiedad, planta y equipo, neta	6	( 802,539)	( 3,635,536)
Desembolso para adquirir inversiones a largo plazo	1	( 2,521,388)	( 73,305,368)
Disminución neta de cargos diferidos y otros activos	9	18,923	215,258
		<u>( 3,305,004)</u>	<u>( 76,725,646)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Aumento/(disminución) de obligaciones bancarias y financieras		2,307,099	( 1,925,621)
(Disminución) de préstamos financieros		( 800,000)	( 1,111,388)
Aumento de cuentas por pagar a compañías relacionadas		1,477,941	75,177,941
		<u>2,985,040</u>	<u>72,140,932</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>			
Aumento (Disminución) neta de efectivo		480,658	( 4,712,275)
Diferencia por conversión de los saldos iniciales de efectivo y equivalentes de efectivo		-	( 20,755)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>1,792,187</u>	<u>6,525,217</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	3	<u><u>2,272,845</u></u>	<u><u>1,792,187</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros.

  
 Ing. Werner Campoverde  
 Director Financiero

  
 Ing. Roberto Orellana  
 Contralor

  
 Ing. Angel Cajape  
 Contador



## **UNILEVER ANDINA - JABONERIA NACIONAL S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**

#### **NOTA 1 - OPERACIONES**

##### **Constitución y objeto social -**

La Compañía fue constituida en la ciudad de Quito el 5 de julio de 1995 bajo la denominación de Unilever Andina (Ecuador) S.A., e inició sus operaciones en 1996. Su objeto social es la fabricación, venta, comercialización y distribución de helados, tortas y artículos relacionados, siendo sus principales marcas reconocidas en el país: Pingüino y Top Cream.

A partir de septiembre del 2001 como consecuencia de la fusión que se menciona más adelante se modifican los estatutos de la Compañía y se incluye en su objeto social la producción y venta de aceites vegetales, mantecas, margarina, y productos de limpieza y uso personal, así como también el cambio de su denominación social al de Unilever Andina – Jabonería Nacional S.A..

Sus principales accionistas son Unilever N.V. y Mavibel (Maatschappij Voor International Beleggingen) B.V. compañías domiciliadas en Holanda, con aproximadamente el 74% y 26%, respectivamente del capital accionario de la Compañía. Debido a ello, Unilever Andina – Jabonería Nacional S.A. es una compañía de nacionalidad ecuatoriana constituida en el Ecuador según las leyes ecuatorianas y que tiene la calificación de empresa extranjera según el Régimen Común de Tratamiento a los capitales extranjeros previstos en la Decisión 291 de la Comisión del Acuerdo de Cartagena.

##### **Inversiones a largo plazo -**

En el año 2001 Unilever Andina (Ecuador) S.A. completó la adquisición del 100% del capital accionario de Corporación Jabonería Nacional S.A. ( en el año 2000 adquirió el 80,28%), generando un goodwill en cada transacción de US\$16,099,774 y US\$2,536,618 en el 2000 y 2001, respectivamente (véase Notas 8 y 18). Como consecuencia de esta negociación, en los años 2000 y 2001, Corporación Jabonería Nacional S.A. incurrió en gastos de reestructuración por US\$6,842,875 y US\$2,240,735, respectivamente, los cuales se encuentran registrados en el estado de resultados de esos años. (Véase Nota 19).

##### **Fusión por absorción de Corporación Jabonería Nacional S.A. -**

Las Juntas Generales de Accionistas de Unilever Andina (Ecuador) S.A. y la de Corporación Jabonería Nacional S.A. celebradas el 31 de julio del 2001, resolvieron la fusión por absorción.

## **NOTA 1 - OPERACIONES**

(Continuación)

Dicha fusión fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 01-G-DIC-0008252 del 7 de septiembre del 2001 e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de septiembre del 2001.

La fusión se realizó mediante la absorción por parte de Unilever Andina (Ecuador) de los activos, pasivos y patrimonio, así como las marcas, licencias y derechos intangibles de Corporación Jabonería Nacional S.A., tomando como base el balance al 28 de septiembre del 2001. Ver Nota 2 a) siguiente.

### **Situación económica del país -**

El 13 de marzo del 2000, en circunstancias en las cuales la economía del país atravesaba por un proceso de deterioro progresivo, el Congreso Nacional aprobó la Ley de Transformación Económica del Ecuador mediante la cual estableció el canje de los sucres en circulación por dólares estadounidenses. Previo a la conversión de la contabilidad a dólares, y según lo requerido por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) 17 "Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización", las empresas debieron ajustar el valor de sus activos y pasivos no monetarios y del patrimonio para corregir el efecto de la brecha acumulada entre la inflación local y la devaluación del sucre con respecto al dólar estadounidense hasta el 31 de marzo del 2000. Las medidas económicas adoptadas en el 2000 revirtieron, en términos generales, la tendencia de deterioro arriba mencionada, y han posibilitado un recupero de la actividad económica del país junto con una reducción en la tasa de inflación interna. La consolidación y mantenimiento del proceso de recuperación depende, entre otros, de que Ecuador obtenga nueva inversión y financiamiento externo, de la reestructuración del sistema bancario y financiero del país y del desarrollo de mecanismos de creación y canalización de su ahorro interno.

## **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

### **a) Preparación de los estados financieros -**

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 31 de marzo del 2000 (fecha a la cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajuste y conversión contenidas en la NEC 17.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y

## **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

(Continuación)

pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Debido al proceso de fusión por absorción que se describe en la Nota 1, y a efecto de permitir la comparabilidad con los estados financieros con el ente fusionado, los estados financieros del año 2000 incluyendo las notas explicativas de Unilever Andina (Ecuador) S.A. y Corporación Jabonería Nacional S.A. han sido consolidados en los estados financieros adjuntos.

### **b) Lineamientos contables utilizados en la fusión de los estados financieros -**

Las principales bases aplicadas para la fusión, realizada el 28 de septiembre del 2001 son las siguientes:

- Los estados financieros adjuntos incluyen, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados, el efecto de la fusión por absorción de los activos, pasivos, patrimonio y resultados de las operaciones, y demás información financiera de Corporación Jabonería Nacional S.A. agregados como si éstos hubieran sido consolidados en el año 2000;
- No existían diferencias sustanciales en las políticas contables aplicadas por Corporación Jabonería Nacional S.A. al momento de la fusión, excepto en la valuación de sus inventarios según se indica en los literales f) y p) siguientes.
- La inversión en acciones mantenida por Unilever Andina – Jabonería Nacional S.A. hasta septiembre del 2001, si bien fue legalmente eliminada con el Capital social, Reserva de capital, Reserva legal, Reserva facultativa, Reserva especial, Reserva de valuación, Reserva por revalorización del patrimonio, Reexpresión monetaria, Resultados acumulados de Corporación Jabonería Nacional S.A. producto de la fusión, para efectos de comparación de estos estados financieros esta transacción se dio efecto en el año 2000.

En base a disposiciones legales, los montos aportados por Corporación Jabonería Nacional S.A., a su valor en libros en el proceso de fusión, con base a estados financieros al 28 de septiembre del 2001, fueron los siguientes (expresados en dólares estadounidenses):

(Véase página siguiente)

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**  
(Continuación)

<u>Activos</u>		<u>Pasivo y patrimonio</u>	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Caja y bancos	765,734	Sobregiros bancarios	233,063
Inversiones temporales	682,728	Obligaciones bancarias y financieras	1,000,000
Documentos y cuentas por cobrar	26,302,487	Documentos y cuentas por pagar	12,405,600
Inventarios	10,625,670	Pasivos acumulados	<u>3,057,898</u>
Gastos pagados por anticipados	140,124	Total del pasivo corriente	16,696,561
Total del activo corriente	<u>38,516,743</u>		
INVERSIONES PERMANENTES	99,446	DEUDAS A LARGO PLAZO	1,142,006
ACTIVO FIJO	56,256,882	PATRIMONIO (1)	73,244,729
CARGOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS	401,754	Resultado del período comprendido entre enero y septiembre del 2001 (2)	4,191,529
			77,436,258
Total del activo	<u>95,274,825</u>	Total del pasivo y patrimonio	<u>95,274,825</u>

(1) Corresponde al patrimonio de la compañía Corporación Jabonería Nacional S.A. al 31 de diciembre del 2000, el mismo que se eliminó con las inversiones en acciones por US\$58,800,868 y con el interés minoritario por US\$14,443,861 (neto de US\$841,979 de interés minoritario por cobrar), y cuyo efecto al 1 de enero del 2000 producto la combinación de los estados financieros de Corporación Jabonería Nacional S.A. con Unilever Andina (Ecuador) S.A. se incluye en el estado de cambios en el patrimonio.

(2) Incluido en los resultados del año 2001.

**c) Ajuste y conversión a dólares estadounidenses -**

Las cuentas de la Compañía al 31 de marzo del 2000 fueron ajustadas y convertidas de sucres a dólares estadounidenses mediante las pautas establecidas en la NEC 17 - "Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización". Dicha norma establece los siguientes procedimientos de ajuste y conversión:

- ajuste por inflación de los activos y pasivos no monetarios y del patrimonio al 31 de marzo del 2000.
- reexpresión de los activos y pasivos no monetarios y del patrimonio mediante la aplicación de un índice especial de corrección de brecha entre la inflación y devaluación del sucre con respecto al dólar estadounidense acumulada entre el 31 de diciembre de 1991 y el 31 de marzo del 2000.
- reducción del valor de los activos no monetarios, determinados mediante los procedimientos arriba indicados, a los valores de mercado o de recuperación, en el caso de ser éstos inferiores.

## NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

- conversión a dólares estadounidenses de los saldos ajustados en la forma arriba indicada y de las demás cuentas del activo, pasivo y patrimonio y de resultados del período terminado en dicha fecha; a una tasa de cambio de S/.25,000 por US\$1, establecida oficialmente.
- conversión de la nueva planta industrial, que incluía costos financieros (diferencia en cambio e intereses) hasta abril del 2000, fecha de su registro en activos fijos depreciables, al tipo de cambio de S/.25,000 por US\$ 1.

Las contrapartidas de los ajustes mencionados en el párrafo anterior son imputados a la cuenta Reexpresión monetaria del patrimonio cuando éstos corresponden a la corrección del efecto de brecha entre inflación y devaluación acumulado hasta el 31 de diciembre de 1999, y a la cuenta Resultado por exposición a la inflación del estado de resultados, cuando se trata del ajuste por inflación y reexpresión por corrección de brecha entre inflación y devaluación atribuible a los primeros tres meses del año 2000.

Para fines de conversión a dólares, los cargos a los resultados del período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo del 2000 originados en el costo de los bienes en existencia al cierre del ejercicio anterior vendidos o dados de baja durante el período, y la amortización o depreciación del período de otros activos también en existencia al 31 de diciembre de 1999 se basan en el valor histórico o reexpresado que dichos activos tenían al cierre del ejercicio anterior, de acuerdo con las normas contables que rigieron a dicha fecha.

Debido a que, según lo establecido en la NEC 17 la contabilidad en dólares se inició con base en la conversión de los saldos en sucres al 31 de marzo del 2000, ajustados en la forma arriba indicada, la contabilidad no proporciona equivalentes en dólares para todos los saldos (en sucres) al inicio del ejercicio de las cuentas del activo, pasivo y patrimonio ni para los movimientos registrados en el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo del 2000. Por este motivo, para fines de información en los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, se asignó equivalentes estimados en dólares a los referidos saldos iniciales y a los movimientos del período expuestos en dichos estados, calculados de la siguiente forma:

- al 1 de enero del 2000, los activos y pasivos monetarios en dólares fueron mantenidos en esta moneda y en sucres fueron convertidos al tipo de cambio de S/.19,525 por US\$1.
- los saldos al inicio del ejercicio en sucres de los activos no monetarios y del patrimonio fueron ajustados para reflejar el efecto estimado de corrección de brecha entre inflación y devaluación, calculado al 31 de diciembre de 1999; los saldos ajustados de esta manera fueron convertidos a dólares a la tasa de S/.19,525 por US\$1.
- los movimientos del período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo del 2000 fueron convertidos al tipo de cambio de S/.25,000 por US\$1.

## **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

(Continuación)

**d) Efectivo y equivalentes de efectivo -**

Incluye el efectivo en caja, depósitos bancarios e inversiones a corto plazo con vencimiento de tres meses o menos, neto de sobregiros bancarios.

**e) Inversiones temporales -**

Se registran al valor de los depósitos más los intereses devengados al cierre del ejercicio.

**f) Inventarios -**

Los inventarios se presentan al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares estadounidenses de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda, calculado para productos terminados, en proceso, materias primas, materiales y repuestos utilizando el método Ultimo en Entrar, Primero en Salir (UEPS) de base anual para la imputación de las salidas de dichos inventarios. Hasta el año 2000 Unilever Andina (Ecuador) S.A. entidad que se fusionó con Corporación Jabonería Nacional S.A. tal como se indica en la Nota 1, aplicaba el método promedio ponderado para valorar el inventario de productos terminados, materias primas, materiales, repuestos y suministros. Ver literal p).

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

El valor de los inventarios no excede su valor de mercado.

Se constituye una provisión con cargo a los resultados del ejercicio para cubrir las pérdidas por inventarios obsoletos y/o de lento movimiento.

**g) Gastos pagados por anticipado -**

Está constituido principalmente por una provisión para el pago de publicidad con contrapartida en una cuenta del pasivo. Incluye además primas de seguros contratadas durante el año y arriendos anticipados. Estos rubros se amortizan y/o se llevan a resultados durante el período de cobertura que generalmente es menor o igual a un año.

**h) Inversiones a largo plazo -**

**En papeles de renta fija -**

Corresponden a certificados de aportación efectuados a la Corporación de Promoción de exportaciones e inversiones (CORPEI) cuyo saldo al 31 de diciembre del 2001 asciende a US\$56,733 (2000: US\$47,971), los mismos que tienen una vigencia de 10 años, y que la

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**  
(Continuación)

Administración de la Compañía decidió efectuar una provisión del 100% de estos valores considerando que es incierta su recuperación.

**En acciones -**

Se muestra al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares estadounidenses de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda, el cual no excede los valores patrimoniales proporcionales certificados por las sociedades receptoras de las inversiones.

Según se expone en el balance general, la Compañía mantiene inversiones accionarias en su empresa subsidiaria de guardianía y seguridad. Los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador no requieren la consolidación de los estados financieros de un accionista con los de sus subsidiarias o, alternativamente, la aplicación del método de valor patrimonial proporcional para valuar las inversiones en las mismas. Al aplicar el método de costo para valuar las inversiones en sus subsidiarias, la Compañía reconoce en sus resultados únicamente las utilidades generadas por las subsidiarias que son distribuidas al accionista en la forma de dividendos en efectivo, mientras que las pérdidas netas devengadas por las subsidiarias son reconocidas por el accionista sólo cuando tales pérdidas hayan reducido el valor patrimonial de la inversión por debajo de su costo. Las ganancias o pérdidas generadas por la Compañía en las operaciones efectuadas con sus subsidiarias son reconocidas en los resultados del año.

**i) Propiedad, planta y equipo -**

Se muestra al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda, menos la depreciación acumulada, excepto por lo mencionado en el párrafo siguiente.

La nueva planta industrial para fabricación de helados, se muestra al costo histórico en sucres más gastos financieros (diferencial cambiario e interés relacionados con su financiamiento), que se capitalizaron hasta la puesta en marcha de la planta en abril del 2000 y convertidos a dólares a la tasa S/.25,000 por US\$1. Véase Nota 6. De haberse realizado la conversión en función de los lineamientos prescritos por la NEC 17, el valor de esta maquinaria se hubiese incrementado en aproximadamente US\$150,000, monto que no es significativo considerando los estados financieros en su conjunto.

El saldo neto ajustado de propiedad, planta y equipo no excede, en su conjunto, el valor de utilización económica o valor recuperable.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de

## NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta, excepto por los activos que se encuentran fuera de uso tal como se menciona más adelante.

### j) Plusvalía mercantil -

El goodwill o plusvalía mercantil registra el exceso entre el valor de compra y el valor patrimonial proporcional de las acciones de Capitaltrading S.A. y Corporación Jabonería Nacional S.A. adquiridas en su oportunidad por Unilever Andina (Ecuador) S.A.. El goodwill o plusvalía mercantil se muestra al valor del referido exceso pagado, ajustado desde la fecha de origen y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17.

La amortización del goodwill o plusvalía mercantil de las acciones se efectúan bajo el método de línea recta, desde 1997 en un período de 12 años para las acciones de Capitaltrading S.A. fusionada con Unilever Andina (Ecuador) S.A. y, desde el año 2001, en un plazo de 5 años para las acciones de Corporación Jabonería Nacional S.A., respectivamente, tiempos basados en las estimaciones realizadas por la Administración para la recuperación de estas inversiones. En el año 2000 basada en estimaciones previas la Compañía había establecido la amortización del goodwill de las acciones de Corporación Jabonería Nacional S.A. en un plazo de 10 años. <Véase Nota 2 p)>.

El valor del goodwill que se estableció al momento de la compra, correspondía a los ingresos futuros que generaría el negocio en marcha adquirido en cada caso, por tanto, pese a que se han fusionado las empresas Unilever Andina (Ecuador) S.A. y Corporación Jabonería Nacional S.A., este monto no ha sido eliminado debido a que a partir de septiembre del 2001, Unilever Andina (Ecuador) S.A. recibe vía resultados los ingresos de Corporación Jabonería Nacional S.A., por tanto estos valores que hoy se agregan a los resultados fusionados sirven para absorber la amortización llevada a gastos por goodwill.

### k) Cargos diferidos y otros activos -

En el año 2000 los cargos diferidos corresponden principalmente a pérdidas netas en cambio diferidas en 1999 de acuerdo con las disposiciones legales que rigieron en dicho ejercicio, para su amortización en un plazo máximo de hasta cinco años a partir del año 2000. Dichas pérdidas fueron ajustadas y convertidas a dólares de acuerdo a lo establecido en la NEC 17. Durante el año 2001 las referidas pérdidas fueron totalmente amortizadas, generando un cargo a los resultados del año de US\$1,356,544 (2000: US\$1,355,246). Adicionalmente existen gastos de constitución, preoperativos y provisiones en concepto de beneficios del personal e indemnizaciones de ex-empleados resultantes de la subrogación de derechos efectuada al constituirse Capitaltrading S.A., que posteriormente, fue absorbida por la Compañía en el año 1997. Ver Nota 9.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**  
(Continuación)

Los otros activos, incluidos en el rubro Cargos diferidos y otros activos, corresponden a propiedades, planta y equipo que se encuentra fuera de uso y sobre los cuales la Administración de la Compañía, en base a un estudio practicado por un perito independiente, ha constituido una reserva por desvalorización de su costo.

**l) Participación de los trabajadores en las utilidades -**

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

**m) Provisión para impuesto a la renta -**

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables. Para el ejercicio 2001 dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. La Compañía calculó la provisión para impuesto de dicho año a la tasa del 25%.

**n) Reserva de capital -**

La NEC 17 establece que los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital, Reservas y Aportes para futuras capitalizaciones originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000 deben imputarse a la cuenta Reserva por revalorización del patrimonio a ser incluida, junto con el saldo de la cuenta Reexpresión monetaria, en el rubro Reserva de capital.

La Reserva de capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

**o) Reserva facultativa -**

Representan reservas de libre disposición de los accionistas, cuyo saldo puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**  
(Continuación)

p) **Cambios contables -**

**Valuación de inventario**

La Compañía adoptó, con efecto el 28 de septiembre del 2001, producto de la fusión con Corporación Jabonería Nacional S.A., el método Ultimo en Entrar, Primero en Salir (UEPS) para imputar el costo de las salidas de sus inventarios. El efecto del cambio en el año 2001 se estimó no significativo debido a que los precios de los principales elementos que conforman el costo de producción y/o adquisición no variaron significativamente; por otro lado, los inventarios están conformados por existencias de reciente adquisiciones y/o producción.

**Amortización de goodwill**

La Compañía durante el año 2001, con base en un estudio técnico preparado por la Administración y debido a las nuevas y mejores perspectivas para el futuro del negocio, revisó el método de amortización del goodwill originado por la compra de las acciones de Corporación Jabonería Nacional S.A., cambiando de 10 años a 5 años su plazo de amortización. El efecto del cambio en el año 2001, representó una disminución en la utilidad del año, antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y del impuesto a la renta de US\$1,907,921.

**NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Caja y bancos	1,390,194	2,148,330
Inversiones	952,727	-
Sobregiros bancarios	( 70,076)	( 356,143)
	<u>2,272,845</u>	<u>1,792,187</u>

**NOTA 4 - VENTAS, DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES**

Composición:

(Véase página siguiente)

**NOTA 4 - VENTAS, DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES**  
(Continuación)

	<u>Ventas netas</u>		<u>Saldo por cobrar al fin del año</u>	
	<u>2001</u>	<u>2000</u>	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Distribuidores nacionales	97,820,804	51,557,165	6,944,755	3,403,468
Autoservicios y supermercados	29,284,744	29,985,872	3,635,988	3,298,201
Otros	9,733,634	28,278,025	1,699,331	1,771,376
	<u>136,839,182</u>	<u>109,821,062</u>	<u>12,280,074</u>	<u>8,473,045</u>

Las operaciones realizadas han sido concretadas en base a las condiciones normales de comercialización de la Compañía. La Compañía posee garantías reales sobre los créditos otorgados a los distribuidores.

**NOTA 5 - INVENTARIOS**

Composición:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Productos terminados (1)	3,745,170	3,007,584
Productos en proceso (Semielaborados)	699,841	926,949
Materias primas (1)	5,358,958	4,873,277
Materiales, repuestos y suministros	2,777,863	1,060,844
Inventario en tránsito	2,550,606	2,170,110
	<u>15,132,438</u>	<u>12,038,764</u>
Menos - Provisión para obsolescencia <Véase Notas 11 y 2 f>	( 243,597)	( 130,000)
	<u>14,888,841</u>	<u>11,908,764</u>

(1) Durante el año 2001 se liberaron gravámenes sobre inventarios de productos terminados y materia prima por US\$1,430,000, en garantía de la obligación bancaria contraída con el ABN AMRO BANK en el año 2000. (Véase Nota 10).

**NOTA 6 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Composición del rubro en dólares estadounidenses:

(Véase página siguiente)

**NOTA 6 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**  
(Continuación)

	<u>2001</u>	<u>2000</u>	<u>Tasa anual de depreciación</u> %
Maquinarias y equipos	46,949,885	46,939,263	10
Edificios	18,021,561	17,983,450	4 - 5
Mejoras en terreno	5,630,220	5,630,220	10
Equipos de distribución	6,678,585	4,802,140	10
Muebles y enseres y equipos de computación	3,640,454	3,680,613	10 - 33
Moldes	2,296,326	2,296,326	20
Equipos de transportes	2,564,198	3,378,503	20
Instalaciones	1,262,034	1,012,486	20
Equipos de comunicación y radio	659,350	662,447	10
	<u>87,702,613</u>	<u>86,385,448</u>	
Menos - depreciación acumulada	<u>( 24,507,378)</u>	<u>( 15,664,123)</u>	
	63,195,235	70,721,325	
Terrenos	5,708,900	5,634,574	
Construcciones en proceso	<u>934,756</u>	<u>719,472</u>	
Total al 31 de diciembre	<u><u>69,838,891</u></u>	<u><u>77,075,371</u></u>	

El movimiento del rubro es el siguiente:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Saldo al 1 de enero	77,075,371	83,421,225 (1)
Transferencia de activos fuera de uso <véase Notas 2k y 9>	-	( 2,198,095)
Adición neta	802,539	3,635,536 (2)
Depreciación del año	<u>( 8,039,019)</u>	<u>( 7,783,295) (3)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u><u>69,838,891</u></u>	<u><u>77,075,371</u></u>

(1) Incluye el efecto (US\$60,383,283) producto de la inclusión de los saldos de Corporación Jabonería Nacional S.A. según se describe en la Nota 2. El saldo incluye además, diferencias en cambio e intereses originados en el financiamiento de la planta de Unilever Andina (Ecuador) S.A. por aproximadamente US\$4,462,000.

(2) Incluye aproximadamente US\$2,052,000 de desembolsos efectuados durante el año 2000 para concluir la construcción y puesta en marcha de la nueva planta industrial. La inversión adicional referida fue financiada con el préstamo otorgado el año 1999 por uno de sus principales accionistas, utilizado durante el año 2000 (véase adicionalmente Nota 15).

## NOTA 6 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

(Continuación)

Adicionalmente se incluyen los costos de financiamiento (intereses) que devengó el préstamo antes referido, por aproximadamente US\$533,700, activados hasta el mes de abril del año 2000, fecha en la cual dicha planta entró en operación.

- (3) Incluye en el año 2000 aproximadamente US\$956,813 correspondiente a la depreciación acelerada del valor neto de ciertos activos fijos que quedaron fuera de uso durante el año 2000 como consecuencia del inicio de operación de la nueva planta industrial. Al 31 de diciembre del 2000 dichos activos se exponen en el rubro cargos diferidos. Ver Nota 9.

## NOTA 7 - INVERSIONES A LARGO PLAZO

Composición:

	Porcentaje de participación en el capital	2001		2000		Actividad principal
		Saldos al 31 de diciembre	Valor patrimonial proporcional	Saldos al 31 de diciembre	Valor patrimonial proporcional	
	%					
Provica S.A.	99.78	99,447	93,994 (1)	99,447	195,476 (1)	Servicio de guardianía y seguridad
Mercadisa S.A.	100	-	-	15,230 (2)	63,625 (1)	Publicidad y Mercadeo
		<u>99,447</u>		<u>114,677</u>		

- (1) Valor determinado en base al patrimonio según estados financieros no auditados al 31 de diciembre del 2001 y 2000.

El movimiento del rubro en el año es el siguiente:

	2001	2000
Saldo al 1 de enero	114,677	2,149,957
Ventas de acciones	( 15,230) (2)	( 2,035,280) (3)
Saldo al 31 de diciembre	<u>99,447</u>	<u>114,677</u>

- (2) Estas acciones fueron realizadas a un valor menor de lo que consta en libros y adquiridas por una ex-funcionaria de la Compañía.
- (3) Corresponde a ventas de acciones realizadas, a su valor en libros, a la Compañía Corporaval Holding S.A.

## NOTA 8 - PLUSVALIA MERCANTIL

Al 31 de diciembre del 2001 y 2000 comprende:

	<u>Goodwill</u>	<u>Amortización</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2000	13,597,755 (1) (	3,418,182)	10,179,573
Adiciones	16,099,774 (2)	-	16,099,774
Amortización del año	-	( 1,368,165) ( 3) (	1,368,165)
Ajuste	440,006		440,006 (4)
Saldos al 31 de diciembre del 2000	30,137,535	( 4,786,347)	25,351,188
Adiciones	2,536,618 (2)	-	2,536,618
Amortización		( 4,946,907) ( 3) (	4,946,907)
Saldo al 31 de diciembre del 2001	<u>32,674,153</u>	<u>( 9,733,254)</u>	<u>22,940,899</u>

- (1) Goodwill o plusvalía mercantil generada en la adquisición del 100% de acciones de Capitaltrading S.A., compañía que posteriormente fue fusionada con Unilever Andina (Ecuador) S.A..
- (2) Goodwill o plusvalía mercantil generada en la adquisición del 80,28% de acciones de Corporación Jabonería Nacional S.A. en el año 2000. El incremento para el 2001 se originó por la adquisición del 19,72% de acciones a esta misma Compañía.
- (3) Corresponde a la amortización del goodwill generado por las acciones de Corporación Jabonería Nacional S.A. y Capitaltrading S.A., por US\$3,813,761 y US\$1,133,146 (2000: US\$402,444 y US\$965,721), respectivamente. Véase adicionalmente Nota 2 j) y p).
- (4) Corresponde al ajuste del goodwill generado por la adquisición de las acciones de Corporación Jabonería Nacional S.A.

## NOTA 9 - CARGOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2001 y 2000, comprende:

(Véase página siguiente)

**NOTA 9 - CARGOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS**  
(Continuación)

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Pérdida en cambio diferida, neta	-	1,356,544
Activos fuera de uso	2,198,095	2,198,095
Jubilación patronal e indemnización por desahucio, neta <Véase Nota 2 k)>	204,475	353,823
Otros	63,110	53,626
	<u>2,465,680</u>	<u>3,962,088</u>
Reserva por desvalorización de activos fuera de uso	<u>( 2,198,095)</u>	<u>( 2,198,095)</u>
	<u>267,585</u>	<u>1,763,993</u>

El movimiento del año es el siguiente:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Saldo al 1 de enero	1,763,993	3,382,266
Transferencia de activos fuera de uso (Véase Nota 6)	-	2,198,095
Disminución neta	( 18,923)	( 215,258)
Reserva por desvalorización de activos fuera de uso <Véase Nota 2 k)>	-	( 2,198,095)
Amortización del año de pérdidas en cambio diferidas	( 1,356,544)	( 1,355,246)
Amortización de cargos diferidos	<u>( 120,941)</u>	<u>( 47,769)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>267,585</u>	<u>1,763,993</u>

**NOTA 10 - OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS**

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Citibank N.A.	6,200,000	700,000
ABN AMRO BANK	-	3,192,901
	<u>6,200,000</u>	<u>3,892,901</u>

Estas operaciones, contratadas para financiar capital de trabajo, devengan un interés anual del 7.75% (2000: 8.70% y 10%) cuyos vencimientos oscilan entre el 1 y 2 de meses. La obligación contraída con el ABN AMRO BANK en el año 2000 se encontraba garantizada por inventarios de la Compañía. (Véase Nota 5).

## NOTA 11 - PROVISIONES

El siguiente es el detalle del movimiento durante los años 2001 y 2000 de las cuentas de provisiones:

	Saldos al inicio	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldos al final
<u>Año 2001</u>				
Provisión para cuentas dudosas	100,076	230,940	-	331,016
Provisión para obsolescencia de inventarios (Véase Nota 5)	130,000	255,055	141,458	243,597
Intereses por pagar	25,807	985,440	911,143	100,104
Beneficios sociales	306,247	3,927,780 (1)	2,694,036 (1)	1,539,991
Impuestos por pagar	624,328	11,775,320 (2)	11,236,338 (3)	1,163,310 (4)
Provisión para jubilación patronal	1,093,635	1,035,129	80,049	2,048,715
<u>Año 2000</u>				
Provisión para cuentas dudosas	20,443	79,633	-	100,076
Provisión para obsolescencia de inventarios (Véase Nota 5)	-	130,000	-	130,000
Intereses por pagar	186,638	431,151	591,982	25,807
Beneficios sociales	102,481	4,018,926 (1)	3,815,160 (1)	306,247
Impuestos por pagar	152,784	8,522,263 (2)	8,050,719 (3)	624,328 (4)
Provisión para jubilación patronal	57,352	1,046,007	9,724	1,093,635

- (1) Corresponde fundamentalmente a provisiones y pagos de la nómina de la Compañía, adicionalmente en los incrementos para el año 2001 incluye US\$358,308 de provisión para participación de los trabajadores en las utilidades.
- (2) Representa principalmente las retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado efectuadas a la Compañía durante el año, adicionalmente para el año 2001 incluye US\$187,287 de provisión para impuesto a la renta.
- (3) Corresponde fundamentalmente a US\$1,478,110 (2000: US\$3,511,460) y US\$9,239,259 (2000: US\$4,475,458) pagados en concepto de retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado, para el año 2000 se encuentra neto de US\$2,089,267 de crédito tributario total y parcial que se incluye en esta cuenta.
- (4) Corresponde fundamentalmente a retenciones en la fuente, impuesto al valor agregado e impuesto a la renta por US\$381,696 (2000: US\$216,706), US\$676,144 (2000: US\$254,495) y US\$187,287, respectivamente.

## NOTA 12 - PRESTAMOS FINANCIEROS

Composición:

Año 2000	2000		Total
	Porción corriente	Largo plazo	
Export Development Corporation	<u>200,000</u>	<u>600,000</u>	<u>800,000</u>

Representa los saldos de Corporación Jabonería Nacional S.A. que fueron recibidos por Unilever Andina – Jabonería Nacional S.A. producto de la fusión por absorción. Este préstamo devengó un interés anual a la tasa de Libor más 0.6%. Durante el año 2001 la Administración decidió cancelar dichas obligaciones antes de su vencimiento, por lo tanto al 31 de diciembre del 2001 estos saldos han sido liquidados en su totalidad.

## NOTA 13 - IMPUESTO A LA RENTA

### Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros (1 de marzo del 2002), como parte de la fusión mencionada en la Nota 1, están abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales los años que se detallan a continuación.

	Ultimo año fiscalizado	Años abiertos a revisión
Jabonería Nacional S.A.	1996	1998 a 2001
Fábrica de Aceites La Favorita S.A.	1996	1998 a 2001
Termoplast S.A.	1996	1998 a 2001
Inmobiliaria Faristol S.A.	-	1998 a 2001
Corporación Jabonería Nacional S.A.	-	1998 a 2001 (1)
Unilever Andina - Jabonería Nacional S.A.	1995	1998 a 2001 (2)

(1) Hasta el año 1999 esta Compañía mantenía la razón social de Megamarcas S.A.

(2) Hasta septiembre del año 2001 esta Compañía mantenía la razón social de Unilever Andina (Ecuador) S.A. <(Véase nota 1)>.

**NOTA 13 - IMPUESTO A LA RENTA**  
(Continuación)

**Impuesto a la circulación de capitales -**

A partir del 1 de enero del 2000 se estableció el 0,80% del impuesto a la circulación de capitales.

Durante el año 2000 la Compañía pagó US\$1,169,384 por este impuesto, monto que se expone en el estado de resultados adjunto. A partir de enero del 2001 este impuesto fue derogado.

**NOTA 14 - JUBILACION PATRONAL**

El saldo de la provisión para jubilación patronal al 31 de diciembre del 2001 y 2000 corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que al 31 de diciembre del 2001 y 2000 se encontraban prestando servicios a la Compañía.

Dicho estudio está basado en las normas que sobre este beneficio contiene el Código de Trabajo, habiéndose aplicado una tasa anual de descuento del 10% para la determinación del valor actual de la reserva matemática.

**NOTA 15 - CAPITAL**

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2001 y 2000 comprende 12,807,113 acciones ordinarias de valor nominal US\$1 cada una.

En el año 2000, la Junta de Accionistas celebrada el 30 de junio del 2000, aprobó incrementar el capital social de la Compañía en US\$9,500,000 mediante la compensación de créditos que mantenía con su accionista Unilever N.V. (Unilever Holanda), el mismo que incluye US\$2,052,000 entregados durante el año 2000. Véase Nota 6 (2). Este aumento de capital social fue debidamente aprobado por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No.00-G-Dic-0004526, e inscrito en el Registro Mercantil del 4 de octubre del 2000.

**NOTA 16 - RESERVA LEGAL**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para la distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

## NOTA 17 - AJUSTES DERIVADOS DE LA APLICACION DE LA NEC 17

Se originó como contrapartida de los ajustes efectuados en el año 2000 en los siguientes rubros:

### Ajustes imputados a la cuenta Reexpresión monetaria

Inventarios	334,056	(1)
Gastos pagados por anticipado	38,044	(1)
Inversiones a largo plazo	317,189	(1)
Activo fijo	29,197,674	(1)
Plusvalía mercantil	5,075,080	(1)
Activo diferido	203,362	(1)
Patrimonio		
Reservas por revalorización del patrimonio	( 10,043,660)	
Resultados acumulados	( 27,108,366)	
	<u>( 1,986,621)</u>	

(1) Se incluye en el saldo inicial del patrimonio con base a lo indicado en la Nota 2 c).

### Ajustes imputados a la cuenta Resultados por Exposición a la Inflación

Inventarios	1,856,905	
Gastos pagados por anticipado	8,650	
Inversiones a largo plazo	391,432	
Activo fijo	8,252,874	
Plusvalía mercantil	949,468	
Cargos diferidos y otros activos	513,214	
Patrimonio		
Reserva por revalorización del patrimonio	( 11,234,863)	
Resultados acumulados	( 962,417)	
	( 224,737)	(1)
Menos - pérdida en cambio del año	( 1,539,070)	(2)
	<u>( 1,763,807)</u>	(3)

(1) Incluido en el estado de resultados bajo el rubro REI.

(2) Incluido en el estado de resultados.

(3) Monto equivalente a la pérdida generada por la Compañía por la tendencia de una posición monetaria activa en sucres entre el 31 de diciembre de 1999 y el 10 de enero del 2000.

## NOTA 18 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de los saldos y principales transacciones realizadas durante el 2001 y 2000, con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes o con participación accionaria significativa en la Compañía.

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Documentos y cuentas por cobrar		
Unilever Andina (Venezuela) S.A. (1)	125,201	206,418
Unilever Andina (Colombia) S.A. (1)	39,465	37,520
Provica S.A. (2)	138,895	-
Otros	20,010	55,645
	<u>323,571</u>	<u>299,583</u>
Documentos y cuentas por pagar		
Unilever N.V. (3)	74,526,256	73,420,075
Unilever Andina (Colombia) S.A. (4)	268,429	369,964
Unilever Andina (Mexico) S.A. (4)	40,464	76,732
Unilever Andina (Argentina) S.A. (4)	93,751	55,179
Unilever Andina (Chile) S.A. (4)	184,860	14,190
Varela S.A. (4)	446,415	-
Provica S.A. (5)	-	20,950
Mercadisa S.A. (6)	-	93,401
Otros	31,596	63,339
	<u>75,591,771</u>	<u>74,113,830</u>

- (1) Corresponde a valores pendientes de cobro por ventas realizadas a esta compañía relacionada.
- (2) Corresponde a valores entregados a esta compañía los mismos que serán deducidos de futuras facturaciones como se indica en el numeral (5).
- (3) Corresponde principalmente a préstamos otorgados para la compra del 100% (2001: 19.72% y 2000: 80.28%) de las acciones de Corporación Jabonería Nacional. Dichos préstamos son pagaderos en el corto plazo y generan un interés a partir de junio del 2001 del 12% anual (2000: no generaba intereses). Adicionalmente incluye valores por pagar por concepto de regalías. Véase Nota 20).
- (4) Corresponden a importación de productos terminados pendiente de pago.
- (5) Corresponde principalmente a valores pendientes de pago por servicios de guardianía y seguridad que presta esta compañía relacionada.

**NOTA 18 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**  
(Continuación)

- (6) Esta compañía dejó de ser relacionada durante el año 2001, luego de la venta de su participación accionaria según se indica en la Nota 7 (2).

A excepción de lo comentado en el numeral (3), los saldos antes expuestos no devengan intereses y no tienen plazos definidos de cobro y/o pago, pero se estima serán cobrados y/o pagados, en el corto plazo.

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2001 y 2000 con las compañías relacionadas:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
<u>Ventas de productos terminados</u>		
Unilever Andina (Venezuela)	1,909,800	2,321,970
Valera (Colombia)	98,315	305,054
Unilever Andina (Colombia)	247,308	223,545
	<u>2,255,423</u>	<u>2,850,569</u>
<u>Compras de productos terminados</u>		
Unilever Andina (Chile)	274,127	465,721
Unilever Andina (Argentina)	979,969	436,959
Unilever Andina (Colombia)	1,107,064	613,949
Unilever Andina (Mexico)	401,094	178,610
Unilever Andina (Venezuela)	-	111,283
Valera S.A.	1,090,354	-
Unilever Andina (Alemania)	670,463	-
Otros	138,644	-
	<u>4,661,715</u>	<u>1,806,522</u>
<u>Gastos financieros</u>		
Unilever Andina N.V. <Ver numeral (3) anterior>	<u>4,949,462</u>	<u>-</u>
<u>Gastos administrativos</u>		
Unilever Andina N.V. (Véase Nota 20)	2,200,154	2,749,711
Provica S.A.	829,716	741,439
Mercadisa S.A. <Ver numeral (6) anterior>	-	117,400
	<u>3,029,870</u>	<u>3,608,550</u>

## NOTA 19 - OTROS EGRESOS, NETO

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Gastos de Reestructuración (1)	( 2,240,735)	( 6,842,875)
Provisión de activos fuera de uso (Véase Nota 9)	-	( 2,198,095)
Pérdida en venta de activos	( 744,758)	( 313,837)
Otros, neto (2)	-	1,116,942
	<u>( 2,985,493)</u>	<u>( 8,237,865)</u>

- (1) Corresponde a liquidaciones de ex-funcionarios de la Compañía Corporación Jabonería Nacional S.A. producto de la adquisición en el año 2001 del 19.72% (2000: 80.28%), del capital accionario por parte de Unilever Andina (Ecuador) S.A.
- (2) Corresponden principalmente a US\$584,301 recibidos en el año 2000 por parte de la Asociación de Aceiteros (Aprogracec) por devolución de un fondo de garantía entregado a esta institución, y US\$357,295 correspondiente a un cobro de seguro que efectuó la Compañía relacionada con la salida de sus funcionarios.

## NOTA 20 - COMPROMISOS

### Contrato de licencia de marcas, regalías y asistencia técnica

Durante los años 1994 y 1995 la Compañía suscribió con Unilever N.V., una corporación constituida en Rotterdam, Holanda, (concedente), un contrato mediante el cual se otorga a la compañía licencia para usar marcas, recibir asistencia técnica y pagar regalías por el uso de productos del concedente y sus filiales. Durante el 2001, se reconocieron a la concedente y sus filiales, por estos conceptos, con cargo a resultados del año US\$2,200,154 (2000: US\$2,749,711), quedando por pagar al 31 de diciembre US\$424,837 (2000: US\$294,429). <Véase Nota 18 numeral (3)>.

## NOTA 21 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2001 y la fecha de emisión de estos estados financieros (1 de marzo del 2002) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos.