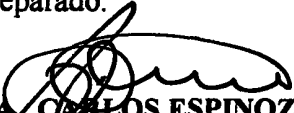


**C.P.A CARLOS ESPINOZA NARANJO**  
**AUDITOR INDEPENDIENTE**  
**REG. No. 12.708**  
**SC-RNAE- No.078**  
**GUAYAQUIL- ECUADOR**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas y la Junta Directiva de  
**JABONERIA DEL AUSTRO S.A. JABONAUSTRO**

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de **JABONERIA DEL AUSTRO S.A. JABONAUSTRO.**, al 31 de diciembre del 2001 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha. Dichos Estados Financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoria.
2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con las normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, basado en pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas por los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **JABONERIA DEL AUSTRO S.A. JABONAUSTRO.**, al 31 de diciembre del 2001 el resultado de sus operaciones y los flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados.
4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2001 de **JABONERIA DEL AUSTRO S.A. JABONAUSTRO.**, requeridos por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

  
**C.P.A. CARLOS ESPINOZA NARANJO**  
**SC- RNAE 078- Reg. No. 12.078**  
**Abril 20 del 2002**  
**Guayaquil, Ecuador**

**JABONERIA DEL AUSTRO S.A. JABONAUSTRO**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

| <u>ACTIVOS</u>                                  | <u>NOTAS</u> | <u>Expresado en dólares</u> |
|-------------------------------------------------|--------------|-----------------------------|
| <b>ACTIVO CORRIENTE:</b>                        |              |                             |
| Caja y Equivalente de Caja                      | 2            | 11,078.77                   |
| Cuentas por Cobrar                              | 3            | 441,122.71                  |
| Inventarios                                     | 4            | 251,745.40                  |
| Impuestos Anticipados                           | 5            | 14,984.07                   |
| Otros Activos Corrientes                        | 6            | 6,248.84                    |
| <b>Total Activo Corriente</b>                   |              | <b>725,179.79</b>           |
| <br><b>PROPIEDADES, NETO</b>                    | <br>7        | <br><b>69,470.53</b>        |
| <br><b>CARGOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS</b>     | <br>8        | <br><b>27,787.29</b>        |
| <br><b>TOTAL</b>                                |              | <br><b>822,437.61</b>       |
| <br><u><b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b></u>          |              |                             |
| <b>PASIVO CORRIENTE:</b>                        |              |                             |
| Documentos por Pagar a Bancos                   | 9            | 67,097.22                   |
| Cuentas por Pagar Proveedores                   | 10           | 392,745.42                  |
| Otras Cuentas por Pagar                         | 11           | 29,548.81                   |
| Pasivos Acumulados                              | 12           | 19,644.75                   |
| Otros Pasivos Corrientes                        | 13           | 34,151.99                   |
| <b>Total Pasivo Corriente</b>                   |              | <b>543,188.19</b>           |
| <br><u><b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b></u> |              |                             |
| Capital Social                                  | 14           | 2,000.00                    |
| Aporte Futura Capitalización                    | 15           | 199,076.91                  |
| Reserva Legal                                   | 16           | 8,088.57                    |
| Reserva Estatutaria                             |              | 8,088.57                    |
| Reserva de Capital                              |              | 12,463.45                   |
| Utilidad del Ejercicio, Neto                    |              | 49,531.92                   |
| <br><b>Patrimonio de los Accionistas</b>        |              | <br><b>279,249.42</b>       |
| <br><b>TOTAL</b>                                |              | <br><b>822,437.61</b>       |

Ver Notas de los Estados Financieros

**JABONERIA DEL AUSTRO S.A. JABONAUSTRO**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

|                                                                                | (DOLARES)                   |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|
| <b>VENTAS NETAS</b>                                                            | <b><u>5,136,311.61</u></b>  |
| <b>COSTOS Y GASTOS</b>                                                         |                             |
| Costo de Ventas                                                                | 4,362,606.34                |
| Gastos Administrativos y de Ventas                                             | 664,333.99                  |
| Gastos Financieros                                                             | 12,269.19                   |
| Otros Ingresos y Egresos, Neto                                                 | <u>(19.30)</u>              |
| <b>TOTAL</b>                                                                   | <b><u>5,039,190.22</u></b>  |
| <br><b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS</b> | <br><b><u>97,121.39</u></b> |
| <br>15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES                                             | <br>14,568.20               |
| <br>IMPUESTO A LA RENTA                                                        | <br><u>20,638.29</u>        |
|                                                                                | 61,914.90                   |
| <br>APROPIACIÓN A RESERVA LEGAL                                                | <br><u>12,382.98</u>        |
| <br><b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>                                         | <br><b><u>49,531.92</u></b> |

Ver Notas a los Estados Financieros

**JABONERIA DL AUSTRO S.A. JABONAUSTRO**  
**ESTADO DE FLUJO DE CAJA**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

(DOLARES)

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN Y FINANCIAMIENTO**

|                                                                                                                     |                  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| Utilidad Neta                                                                                                       | 49,531.92        |
| Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación y financiamiento: |                  |
| Depreciaciones y Amortizaciones                                                                                     | 13,645.48        |
| Uso Utilidades Año/2000                                                                                             | (15,143.18)      |
| Pago Capital                                                                                                        | 1,500.00         |
| Apropiación a reserva Legal                                                                                         | 12,382.98        |
| Aporte Futura Capitalización                                                                                        | 109,092.25       |
| <br>Cambios en Activos y Pasivos de Operación y Financiamiento:                                                     |                  |
| Aumentos de Documentos y Ctas. por Cobrar                                                                           | (205,281.95)     |
| Aumento de Inventarios                                                                                              | (5,772.77)       |
| Aumento en Pagos Anticipados                                                                                        | (21,232.91)      |
| Aumentos en Obligaciones Bancarias                                                                                  | 67,097.22        |
| Disminución en Cuentas y Documentos por Pagar                                                                       | (13,156.60)      |
| Aumentos en Pasivos Acumulados                                                                                      | 57,677.56        |
| <br>EFECTIVO NETO UTILIZADO Y PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN Y FINANCIAMIENTO                              | <u>50,340.00</u> |

**ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

|                                                         |                  |
|---------------------------------------------------------|------------------|
| Compra de Propiedades                                   | 21,550.14        |
| Incremento Diferidos                                    | 19,902.61        |
| <br>EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | <u>41,452.75</u> |
| <br>Aumento neto de caja y equivalente de Caja          | 8,887.25         |
| Caja y equivalente de Caja al principio del año         | 2,191.52         |

|                                                    |                         |
|----------------------------------------------------|-------------------------|
| <b>CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA AL FINAL DEL AÑO</b> | <b><u>11,078.77</u></b> |
|----------------------------------------------------|-------------------------|

Ver Notas a los Estados Financieros

**JABONERIA DEL AUSTRO S.A. JABONAUSTRO**  
**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
**(En dólares)**

|                                | CAPITAL<br>SOCIAL | APORTE FUT.<br>CAPITALIZA. | RESERVA<br>DE CAPITAL | RSVA. REVAL.<br>PATRIMONIO | RESERVA<br>LEGAL | RESERVA<br>ESTATUTARIA | UTIL. (PERD)<br>ACUMULADA | UTIL. (PERDIDA)<br>NETA<br>EJERCICIO | TOTAL             |
|--------------------------------|-------------------|----------------------------|-----------------------|----------------------------|------------------|------------------------|---------------------------|--------------------------------------|-------------------|
| <b>DICIEMBRE 31 2000</b>       | 500.00            | 89,984.66                  | -0-                   | 12,463.45                  | 297.94           | 297.94                 | 2,350.08                  | 15,991.38                            | 121,885.45        |
| <b>MOVTS. DEL AÑO</b>          |                   |                            |                       |                            |                  |                        |                           |                                      |                   |
| Pago de capital                | 1,500.00          | -0-                        | -0-                   | -0-                        | -0-              | -0-                    | -0-                       | -0-                                  | 1,500.00          |
| Apropiación a Rsva. Legal/2000 | -0-               | -0-                        | -0-                   | -0-                        | 1,599.14         | 1,599.14               | -0-                       | (3,198.28)                           | -0-               |
| Traspaso a Util. Acum.         | -0-               | -0-                        | -0-                   | -0-                        | -0-              | -0-                    | 12,793.10                 | (12,793.10)                          | -0-               |
| Apropiación a Rsva. Legal/2001 | -0-               | -0-                        | -0-                   | -0-                        | 6,191.49         | 6,191.49               | -0-                       | -0-                                  | 12,382.98         |
| Traspaso a Reserva de Capital  | -0-               | -0-                        | 12,463.45             | (12,463.45)                | -0-              | -0-                    | -0-                       | -0-                                  | -0-               |
| Uso Utilidades Año/2000        | -0-               | -0-                        | -0-                   | -0-                        | -0-              | -0-                    | (15,143.18)               | -0-                                  | (15,143.18)       |
| Aportes Fut. Capitalización    | -0-               | 109,092.25                 | -0-                   | -0-                        | -0-              | -0-                    | -0-                       | -0-                                  | 109,092.25        |
| Resultado Año 2001             | -0-               | -0-                        | -0-                   | -0-                        | -0-              | -0-                    | -0-                       | 49,531.92                            | 49,531.92         |
| <b>DICIEMBRE 31/2001</b>       | <b>2,000.00</b>   | <b>199,076.91</b>          | <b>12,463.45</b>      | <b>-0-</b>                 | <b>8,088.57</b>  | <b>8,088.57</b>        | <b>-0-</b>                | <b>49,531.92</b>                     | <b>279,249.42</b> |

Ver Notas de los Estados Financieros

## **JABONERIA DEL AUSTRO S.A. JABONAUSTRO**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

#### **NOTA 1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

##### **OBJETO DE LA COMPAÑIA**

**JABONERIA DEL AUSTRO S.A. JABONAUSTRO**, es una compañía constituida en el Ecuador desde el 30 de Agosto de 1999 y su actividad principal consiste en la compra y comercialización a nivel nacional de productos de consumo masivo.

##### **AJUSTES A PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS**

La Compañía lleva su contabilidad de acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento, y son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador, en el presente año no han sido necesarios asientos de memorándum para ajustar los Estados Financieros adjuntos, los mismos están presentados de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

**Bases de Presentación.-** Los Estados Financieros adjuntos fueron preparados aplicando los procedimientos y las políticas contables establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

A continuación se resumen las prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus Estados Financieros.

**Caja y Equivalentes de Caja.-** Para propósitos del estado de flujos de caja, la Compañía incluyó en esta cuenta los saldos de caja y bancos liquidables y convertibles en efectivo hasta 60 días.

**Valuación de Inventarios.-** Los inventarios al 31 de diciembre del 2001 están valuadas como sigue:

Los Inventarios de Mercadería Disponible están valoradas al costo de adquisición del ultimo mes de cierre. Los costos no exceden al valor de mercado.

**Valuación de Propiedades.-** Se encuentran registrados al costo de adquisición. El costo de las propiedades se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 para equipos, muebles y enseres de oficina, instalaciones; y 5 para vehículos y equipos de computación.

**Participación de Trabajadores.-** La provisión para participación de trabajadores esta constituida de acuerdo con la tas del 15% sobre las utilidades del ejercicio.

**Impuesto a la Renta.-** La provisión para impuesto a la renta esta constituida a la tasa del 25%.

**Reserva de Capital.-** Incluye los valores de las cuentas de reserva por revalorización de patrimonio y reexpresión monetaria originados en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos en esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada . El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

#### **INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR**

**Cambios en los índices de precios al Consumidor.-** El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos

| <b>AÑO TERMINADO</b>       | <b>VARIACION</b>         |
|----------------------------|--------------------------|
| <b><u>31 DICIEMBRE</u></b> | <b><u>PORCENTUAL</u></b> |
| 1997                       | 30                       |
| 1998                       | 45                       |
| 1999                       | 61                       |
| 2000                       | 91                       |
| 2001                       | 22                       |

#### **NOTA 2. CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA**

Al 31 de Diciembre del 2001 es como sigue:

|                   | <b>(Dólares)</b>        |
|-------------------|-------------------------|
| Caja Chica        | 200.00                  |
| Banco Bolivariano | 10,878.77               |
| <b>TOTAL</b>      | <b><u>11,078.77</u></b> |

### NOTA 3. CUENTAS POR COBRAR

El saldo de cuentas por cobrar están constituidos como sigue:

|                                             | (Dólares)         |
|---------------------------------------------|-------------------|
| Deudores por Ventas (Clientes)              | 360,350.87        |
| Préstamos y anticipos a empleados y obreros | 18,849.53         |
| Otras Cuentas por Cobrar                    | 15,134.62         |
| Accionistas                                 | 54,052.61         |
|                                             | <hr/>             |
|                                             | 448,387.63        |
| (-) Provisión para Cuentas Dudosas          | (7,264.92)        |
|                                             | <hr/>             |
| <b>TOTAL</b>                                | <b>441,122.71</b> |

Las cuentas por cobrar a accionistas no generan interés ni tienen fecha específica de vencimiento.

El movimiento de la provisión para cuentas dudosas durante 2001 fue:

|                     | <u>Saldo Inicial</u> | <u>Provisión</u> | <u>Castigo</u> | <u>Saldo Final</u> |
|---------------------|----------------------|------------------|----------------|--------------------|
| Cuentas Incobrables | <u>3,726.44</u>      | <u>3,538.48</u>  | <u>-0-</u>     | <u>7,264.92</u>    |

### NOTA 4. INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre están constituidos como sigue:

|                       | (Dólares)         |
|-----------------------|-------------------|
| Mercadería Disponible | 251,745.40        |
|                       | <hr/>             |
| <b>TOTAL</b>          | <b>251,745.40</b> |

El Inventario de Mercadería lo constituyen principalmente productos de consumo masivo como detergentes, aceites, grasas, etc.



## NOTA 5. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2001, un detalle de los impuestos anticipados es como siguen:

(Dólares)

|                                       |                  |
|---------------------------------------|------------------|
| Impuestos                             |                  |
| I.V.A. en compras                     | 2,554.75         |
| Impuesto Renta (Retenciones Año/2001) | 11,668.41        |
| Crédito Impuesto Renta                | 760.91           |
| <b>TOTAL</b>                          | <b>14,984.07</b> |

## NOTA 6. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2001, es como siguen:

(Dólares)

|                        |                 |
|------------------------|-----------------|
| Seguros                | 4,687.84        |
| Suministras de Oficina | 1,561.00        |
| <b>TOTAL</b>           | <b>6,248.84</b> |

## NOTA 7. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS (AL COSTO ADQUISITIVO + REVALORIZACIONES)

Al 31 de diciembre del 2001, el detalle de las propiedades es como sigue:

|                            | <u>SALDOS AL</u><br><u>31-12-00</u> | <u>ADICIONES</u>       | <u>AJUSTES</u><br><u>RETIROS</u> | <u>SALDOS AL</u><br><u>31-12-01</u> |
|----------------------------|-------------------------------------|------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|
| <b>DEPRECIABLES</b>        |                                     |                        |                                  |                                     |
| Instalaciones              | 4,056.33                            | -0-                    | -0-                              | 4,056.33                            |
| Equipos de Computación     | 9,913.52                            | 1,362.14               | -0-                              | 11,275.66                           |
| Equipos de Oficina         | 806.73                              | 353.54                 | -0-                              | 1,160.27                            |
| Muebles y Enseres          | 1,451.84                            | 80.00                  | -0-                              | 1,531.84                            |
| Vehículos                  | 50,444.20                           | 19,754.46              | -0-                              | 70,198.66                           |
| Otros Activos              | 7,531.94                            | -0-                    | -0-                              | 7,531.94                            |
|                            | <u>74,204.56</u>                    | <u>21,550.14</u>       | <u>-0-</u>                       | <u>95,754.70</u>                    |
| (-) Depreciación Acumulada | <u>(12,638.69)</u>                  | <u>(13,645.48)</u>     | <u>-0-</u>                       | <u>(26,284.17)</u>                  |
| <b>TOTAL</b>               | <b><u>61,565.87</u></b>             | <b><u>7,904.66</u></b> | <b><u>-0-</u></b>                | <b><u>69,470.53</u></b>             |

## **NOTA 8. CARGOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS**

Al 31 de diciembre del 2001 el movimiento es como sigue:

|                                  | (Dólares)               |
|----------------------------------|-------------------------|
| Arriendos Pagados por Anticipado | <u>27,787.28</u>        |
| <b>TOTAL</b>                     | <u><b>27,787.28</b></u> |

## **NOTA 9. DOCUMENTOS POR PAGAR A BANCOS**

Al 31 de diciembre del 2001 incluyen principalmente documentos por pagar a bancos en U.S. Dólares con vencimiento hasta Feb. 14/02

|                                                                              | (Dólares)               |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| Banco Bolivariano<br>Operación No. 0400001779. Vcto. Feb 14/02<br>Tasa 15.5% | <u>67,097.22</u>        |
| <b>TOTAL</b>                                                                 | <u><b>67,097.22</b></u> |

## **NOTA 10. CUENTAS POR PAGARA PROVEEDORES**

Al 31 de diciembre del 2001 el movimiento es como sigue:

|                                | (Dólares)                |
|--------------------------------|--------------------------|
| Corporación Jaboneria Nacional | <u>392,745.42</u>        |
| <b>TOTAL</b>                   | <u><b>392,745.42</b></u> |

## **NOTA 11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2001 es como sigue:

|                                           | (Dólares)               |
|-------------------------------------------|-------------------------|
| Impuetos:                                 |                         |
| Retenciones en la Fuente Imp. Rta.        | 5,136.24                |
| Imp. Renta Retención Relación Dependencia | 230.49                  |
| Retención en la Fuente I.V.A.             | 53.40                   |
| Impuesto a la Renta Año/2001              | 20,638.29               |
| Aporte I.E.S.S.                           | 1,003.93                |
| Fondo de Reserva I.E.S.S.                 | <u>2,486.46</u>         |
| <b>TOTAL</b>                              | <u><b>29,548.81</b></u> |

## NOTA 12. PASIVOS ACUMULADOS

Los Pasivos Acumulados al 31 de Diciembre del 2001, se componían de lo siguiente:

|                                | (Dólares)               |
|--------------------------------|-------------------------|
| Beneficios Sociales por Pagar  | 3,416.85                |
| 15% Participación Trabajadores | 14,568.20               |
| Empresa Eléctrica              | 287.07                  |
| Otros                          | <u>1,372.63</u>         |
| <b>TOTAL</b>                   | <b><u>19,644.75</u></b> |

## NOTA 13. OTROS PASIVOS CORRIENTES

al 31 de diciembre del 2001, es como sigue

|                          | (Dólares)               |
|--------------------------|-------------------------|
| Acreedores Varios        | 22,471.69               |
| Otros Pasivos Corrientes | <u>11,680.30</u>        |
| <b>TOTAL</b>             | <b><u>34,151.99</u></b> |

## NOTA 14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2001, el capital social de la compañía está compuesto de la siguiente forma:

|                            | (Dólares)              | %                    |
|----------------------------|------------------------|----------------------|
| Ernesto Salvatierra Dueñas | 1,500.00               | 75                   |
| Augusto López Jaramillo    | 400.00                 | 20                   |
| Ernesto Salvatierra Vega   | <u>100.00</u>          | <u>5</u>             |
| <b>TOTAL</b>               | <b><u>2,000.00</u></b> | <b><u>100.00</u></b> |

## NOTA 15. APOORTE FUTURA CAPITALIZACION

Al 31 de diciembre del 2001 esta constituido por entregas en efectivo, el saldo es de US\$ 199,076.91

#### **NOTA 16. RESERVA LEGAL**

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida a Reserva legal hasta completar el 50% del Capital Social suscrito y pagado, esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas excepto en caso de liquidación de la Compañía pero puede ser utilizado para cubrir pérdidas o para aumentar el Capital. Al 31 de diciembre del 2001 el saldo es de US\$ 8,088.57

#### **NOTA 17. CONTINGENCIAS**

Al 31 de Diciembre del 2001 la compañía no presenta saldos en los Activos y Pasivos Contingentes.

#### **NOTA 18. OTROS EVENTOS**

Ningún evento ha ocurrido posterior a la fecha del Balance General y la fecha del dictamen que pudiera requerir ajuste a, o revelación en, los Estados Financieros de "JABONERIA DEL AUSTRO S.A. JABONAUSTRO." al 31 de Diciembre del 2001.