

**A LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS Y DIRECTORIO DE LAS FRAGANCIAS CIA. LTDA.**

He auditado el Estado de Situación, el Estado de Resultados, el de Evolución Patrimonial y el de Flujos del Efectivo, para el año terminado al 31 de diciembre del 2002.

La responsabilidad de los estados financieros corresponde a la administración de Las Fragancias. Mi compromiso radica en expresar una opinión sobre los antes nombrados estados financieros, sustentada por la auditoría realizada.

La auditoría se ejecutó de conformidad con las normas generalmente aceptadas, cuyo diseño comprende la aplicación de pruebas que permitan detectar con alto grado de certeza la seguridad de que los estados financieros contienen, o no, exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Además incluye la evaluación de los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados así como de las disposiciones contempladas en la Ley de Régimen Tributario Interno.

En efecto, se ha comprobado que las cifras de los referidos informes emanan de los respectivos registros contables con cuyos resúmenes se han preparado los prenombrados estados financieros.

Como resultado de este examen opino que los estados financieros de Las Fragancias Cia. Ltda., al haber sido formulados conforme a las normas técnicas, legales y reglamentarias antes referidas, presentan razonablemente los resultados y su situación financiera al 31 de diciembre del 2002.

Atentamente,



**CPA. AMABLE QUIÑEPÉ H.**  
**RNAE 28**

Cuenca, Marzo 17 de 2003

**LAS FRAGANCIAS CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION COMPARATIVO**  
**ENTRE 2001 Y 2002**

PARTIDAS	2001	INDICE	2002	INDICE
<b>ACTIVO</b>				
CAJA BANCOS	387,108.87	3.10	1,043,538.94	6.90
CLIENTES	3,003,123.31	24.54	3,652,900.00	24.16
PROVI. CTAS. INCOB.	66,424.33	-0.53	101,838.49	-0.67
OTRAS CTAS X COB.	147,703.99	1.18	324,882.01	2.15
INVEN. SUMINI. Y MATER.	59,834.99	0.48	78,582.38	0.52
MERCADERIAS	5,856,900.26	46.92	6,744,879.51	44.59
MERCADERIAS TRANSITO	84,842.31	0.68	78,793.49	0.52
ACTIVOS FIJOS	2,488,787.37	19.94	2,934,576.12	19.40
VEHICULOS	300,861.37	2.41	388,450.89	2.57
OTROS ACTIVOS FIJOS	599,739.47	4.80	87,431.07	0.45
DEP. ACUM.	916,161.39	-7.34	1,282,884.56	-8.48
DOC. X COB. A.L. P.	25,437.07	0.20	73,748.84	0.49
GASTOS ORGANIZA. Y CONS.	459.60	0.00	893,079.89	5.90
OTROS ACTIVOS NO CORRI.	813,877.41	6.52	705,144.42	4.86
- AMORTIZA. ACUMU.	362,065.53	-2.90	473,328.71	-3.13
	<b>12,483,824.77</b>	<b>100.00</b>	<b>15,127,555.66</b>	<b>100.00</b>
<b>PASIVO Y CAPITAL</b>				
CUENTAS POR PAGAR	5,107,747.41	40.91	6,638,187.72	43.88
IVA E IEISS POR PAGAR	309,658.58	2.48	893,708.16	5.91
OTROS PASIVOS CORRIENTE.	475,757.40	3.81	277,123.99	1.83
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>5,893,163.39</b>	<b>47.21</b>	<b>7,808,999.87</b>	<b>51.62</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
DOC. X PAGAR	1,270,898.89	10.18	1,899,720.30	11.24
PRES DE ACCION. LOCALES	14,504.24	0.12	-	0.00
PATRIMONIO		0.00		0.00
CAPITAL SOCIAL	38,000.00	0.30	694,470.00	4.59
APORTES FUT. CAP.	43,828.00	0.35	43,828.00	0.29
RESERVAS	4,120.00	0.03	51,381.28	0.34
RESERVA PATRIMONIAL	3,392,497.34	27.18	3,392,497.34	22.43
REEXP. MONETARIA	-	0.00	-	0.00
UTILIDAD EJERCICIO ANTERIOR	1,170,245.47	9.37	457,947.83	3.03
UTILIDAD DEL AÑO	656,469.64	5.26	978,731.06	6.47
	<b>12,483,824.77</b>	<b>100.00</b>	<b>15,127,555.66</b>	<b>100.00</b>

LAS FRAGANCIAS CIA. LTDA.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS COMPARATIVO

ENTRE 2001 Y 2002

<u>PARTIDAS</u>	<u>2001</u>	<u>INDICE</u>	<u>2002</u>	<u>INDICE</u>
VENTAS	11,985,841.40	99.20	14,281,400.17 /	99.39
VENTAS CON TARIFA 0	49,282.83	0.41	66,987.75 /	0.47
RENDIMIENTOS FINANC.	14,150.08	0.12	7,307.08 /	0.05
OTRAS RENTAS	32,779.26	0.27	13,881.08 /	0.10
	12,082,053.61	100.00	14,369,645.08	100.00
COSTO DE OPERACIÓN	- 7,286,039.88	-80.30 -	- 7,083,242.89 /	-49.15
	4,796,013.73	39.70	7,306,402.19 /	50.85
GASTOS DE OPERACIÓN	- 3,800,087.50	-31.45 -	- 4,957,870.54 /	-34.50
OTROS GASTOS NO OPER.	- 8,858.37	-0.07 -	- 684,606.19	-4.76
UTILIDAD	887,067.80	8.17	1,604,125.40 /	11.58
15% TRABAJADORES	-148,080.18	-1.23	-248,618.82 /	-1.74
GSTS. NO DEDUCIBLES	153,732.35	1.27	680,988.85	4.74
IMP. RTA. CAUSADO	-182,536.04	-1.51	-435,775.58 /	-3.03
UTILIDAD CAUSADA	810,201.89	8.71	1,650,719.91 /	11.55
GASTOS NO DEDUCIBLES	-153,732.35	-1.27	-680,988.85	-4.74
UTILIDAD DEL EJERCICIO	656,469.64	5.43	978,731.06 /	6.81

**LAS FRAGANCIAS CIA. LTDA**  
**ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO**  
**PARA 2002**

UTILIDAD NETA	978.731.06
CUENTAS POR COBRAR	(1,072,274.07)
INVENTARIOS	(900,877.52)
INVERSIONES	-
CTAS. X PAG.	1,331,786.90
PROVEEDORES	-
DOC. X COB. L.P.	-
IMPUESTOS	584,049.58
DEPRECIACIONES	477,986.35
IMP. ANTICIPADOS	-
NETO DE OPERACIONES	799.601.40
FLUJO DE EFECT EN ACTIV INVER	
COMPRA DE MOBIL Y EQU CAPITAL	107,663.32
NETO DE INVERSIONES	107.663.32
FLUJOS DE EFEC ACTIV DE FIN	
BANCOS	(637,620.75)
REEXP.	-
LARGO PLAZO	414,219.37
RESERVAS	703,711.26
UTILIDAD ANTERIOR	(1,368,767.28)
NETO DE FINANCIAMIENTO	(888.457.40)
CAMBIO EN EL EFECTIVO	18.807.32
EFECTIVO INICIAL	20.653.09
EFECTIVO ACTUAL	39.460.41

**LAS FRAGANCIAS CIA. LTDA.**

**ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL**

**ENTRE 2001 Y 2002**

<b><u>PARTIDA</u></b>	<b><u>PATRIMONIO INICIAL</u></b>	<b><u>INCREM. O DECR PATRIMONIO</u></b>	<b><u>FINAL</u></b>
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>38,000.00</b>	<b>658,470.00</b>	<b>694,470.00</b>
<b>APORTES SOCIOS FUTU. C.</b>	<b>43,828.00</b>	<b>0.00</b>	<b>43,828.00</b>
<b>RESERVAS</b>	<b>4,120.00</b>	<b>47,241.26</b>	<b>51,361.26</b>
<b>RESERVA PATRIMONIAL</b>	<b>3,392,497.34</b>	<b>0.00</b>	<b>3,392,497.34</b>
<b>UTILIDADES NO REPAR.</b>	<b>1,170,245.47</b>	<b>-712,297.64</b>	<b>457,947.83</b>
<b>UTILIDADES DEL EJERCICIO</b>	<b>650,469.84</b>	<b>322,261.42</b>	<b>978,731.00</b>
	<b><u>5,305,160.45</u></b>	<b><u>313,675.04</u></b>	<b><u>5,618,835.49</u></b>

## **LAS FRAGANCIAS CIA. LTDA.**

### **PRELIMINARES**

Las Fragancias Cia. Ltda. se funda el 2 de junio de 1988, para dedicarse al comercio de cosméticos y perfumería en general. Para el efecto se hace cargo del activo y pasivo que tenía el señor Antonio Alvarez Moreno en el negocio que funcionaba con el mismo nombre y con la misma actividad. El capital con el que se constituye es el de \$ 28,00. Posteriormente, el 28 de febrero de 1995 la compañía eleva el capital a \$ 2.000,00. Luego, el 18 de noviembre de 1999, Las Fragancias aumenta el capital a \$ 38.000,00. Finalmente la compañía eleva su capital a \$694.470,00, tomando de las utilidades del año inmediato anterior, previa resolución de la Junta General de Socios. La escritura de elevación de capital es del 26 de noviembre del 2002. Todas las elevaciones se han hecho tomando las reservas y utilidades de la compañía.

En la actualidad ha extendido su actividad comercial a todas las principales ciudades del país, mediante más de cuarenta sucursales. Durante el 2002 se incrementaron tres, pero por otro lado se cerró una.

Las Fragancias Cia. Ltda., elabora sus estados financieros tomando como base sus costos históricos y más las acumulaciones correspondientes, conforme a las normas de contabilidad generalmente aceptadas.

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

El código de cuentas con el que se elaboran los estados financieros de Las Fragancias Cia. Ltda. refleja apropiadamente el flujo de las operaciones que desarrolla la compañía.

Las depreciaciones y amortizaciones se han aplicado utilizando el método de línea recta, con sus respectivos porcentajes, de acuerdo con los activos respectivos.

En el Estado de Flujos del efectivo se ha considerado los vencimientos hasta de un año.

## PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE

### RECURSOS

#### DISPONIBLE Y EXIGIBLE

##### DISPONIBLE:

Dentro de este segmento se desglosan las cuentas que Las Fragancias mantiene en Caja y en los Bancos del país, cuya descomposición se detalla así:

Caja \$ 39.460.41

##### Bancos:

Banco Popular	27.99
Banco del Austro	740.160.15
Banco del Pichincha	136.370.92
Banco Atlántico	10.100.33
Filabanco	197.97
Filancard	59.30
Citibank	3.48
Banco de Producción	<u>117.156.39</u>
Suman	<u>1.004.076.53</u>

El activo exigible comprende fundamentalmente la cuenta de Clientes adicionadas por Cuentas por Cobrar, que se descompone de la manera siguiente:

Clientes	3.652.900.06
Cuentas x cobrar	324.682.01
Prov. Ctas. incob.	<u>101.836.49</u>
	<u>3.875.745.58</u>

El Activo de Las Fragancias Cia Ltda., involucra también un activo realizable que se relaciona así:

Mercaderías	6.744.679.51
Mercaderías en Tránsito	78.793.49
Suministros y Materiales	<u>78.582.38</u>
	<u>6.902.055.38</u>

## **FIJO: EQUIPO Y OTROS**

Este título engloba el Equipo de Oficina y su Mobiliario, Instalaciones, vehículos y otros. Desagregando este rubro se muestra así:

Muebles y Enseres	1'666.951.10
Vehículos	388.450.69
Equipo de Oficina	485.556.63
Instalaciones	782.068.39
Otros Activos Fijos	<u>67.431.07</u>
Suman	3'390.457.88
Menos Depreciaciones	<u>1'282.884.56</u>
Total	<u>2'107.573.32</u>

En otros activos fijos, que monetariamente representa \$67.431.07, comprende vajilla, herramientas y accesorios.

Dentro de este activo también se hallan las cuentas intangibles, como son las adecuaciones de locales, registros sanitarios, derechos de concesión en los diferentes centros comerciales, etc., cuya sumatoria se desagrega así:

Derechos de llave	705.144.42
Valor neto de intangible	<u>165.244.19</u>
Neto Disponible	<u>539.900.23</u>

A continuación se hallan los diferidos, cuyo se muestra así:

Diferidos	893.079.89
Menos amortización	<u>308.084.52</u>
Neto de Diferido	<u>584.995.37</u>

También existe un activo a Largo plazo, con el valor de \$55.907.27.

Finalmente en el Activo se detalla una partida de inversiones que se descompone así:

En Bankes Club	16.131.39
En Corpei	1.510.18
En una camarónera	<u>200.00</u>
	<u>17.841.57</u>

## OBLIGACIONES

El pasivo de la compañía se descompone en corriente y no corriente. En el primer caso se trata de provisiones por gastos acumulados y compromisos con proveedores, lo cual se desagrega así:

Gastos por Pagar	353.477.38
Imp. x pag.	540.230.78
Proveedores interior	5'807.036.36
Proveedores exterior	831.131.36
Otros	<u>277.123.99</u>
Total	<u>7'807.999.87</u>

También existe un Pasivo a Largo Plazo cuya cuantía representa \$1'679.493.80, que se descompone de la siguiente manera:

Antonio Alvarez	447.841.01
Gladis Eljuri	591.652.79
Olga Antón	<u>640.000.00</u>
	<u>1'679.493.80</u>

## VALOR RESIDUAL

El valor residual de Las Fragancias Cia. Ltda. se presenta con mayor claridad en el Estado de Evolución Patrimonial. Sin embargo describiré su composición

Capital en participaciones	694.470.00
Aportes para capital. Futura	43.828,00
Reservas	51.361.26
Reserva x Rev. Pat.	3'392.497.34
Utilidades no repartidas	457.947.83
Utilidades del 2002	<u>978.731.06</u>
\$	<u>5'618.834.49</u>

## SITUACION FISCAL

Las Fragancias Cia. Ltda. ha sido intervenida por la Administración Tributaria hasta el ejercicio de 1996, según acta de fiscalización correspondiente.

Durante el año se han pagado los impuestos siguientes:

Retenciones en la Fuente	79.495.51
IVA en ventas (cobrado y pagado)	1'713.779.21

### **CONTINGENCIAS**

**La entidad no soporta contingencia alguna. Su activo y Pasivo no presenta duda alguna. Los valores del Balance no tienen objeción alguna.**

### **EVENTOS SUBSECUENTES**

**Hasta la fecha de elaboración del presente informe no se ha presentado ningún acontecimiento que afecte el normal desenvolvimiento de las actividades de Las Fragancias Cia. Ltda. La marcha del ente auditado decurre sin obstáculo alguno.**

**Cuenca, 17 de marzo de 2003**