

26 JUN 2005



## AUDITORIA EXTERNA

**LAS FRAGANCIAS CIA. LTDA.**

Por el año 2005

---

### CONTENIDO

1. Dictamen
2. Estado de Situación
3. Estado de Resultados
4. Estado de Flujos del Efectivo
5. Estado de Evolución Patrimonial
6. Notas a los Estados Financieros

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

**Atento al nombramiento extendido por Las Fragancias Cia. Ltda., para el examen de la contabilidad y sus documentos correspondientes al ejercicio del 2005, presento el informe de auditoria por este ejercicio.**

**Debo comenzar aclarando que la responsabilidad de los estados financieros corresponde a la administración de Las Fragancias. Mi compromiso estriba en expresar una opinión sobre los antes señalados balances, sustentado por los exámenes respectivos.**

**El estudio se ejecutó de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Auditoria, 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 las normas ecuatorianas de contabilidad, así como de las disposiciones emanadas en la Ley de Régimen Tributario Interno y de las disposiciones de la Superintendencia de Compañías.**

**Al efecto, se ha comprobado que las cifras de los referidos informes provienen de los respectivos registros contables con cuyos resúmenes se han preparado los estados financieros.**

**Debo dejar constancia que de acuerdo con la resolución de la Junta General de socios que resolvió destinar las utilidades del ejercicio del 2004 a elevación de Capital, este acto se ha cumplido, considerando las disposiciones emanadas del Servicio de Rentas Internas, conforme a la escritura pública celebrada en la Notaría décima del cantón Cuenca, el 20 de diciembre del 2005, instrumento en el que consta que se eleva el capital suscrito a \$ 2.625.650.00**

**Como resultado de esta prueba opino que los estados financieros de Las Fragancias Cia. Ltda., al haber sido elaborados conforme a las normas técnicas, legales y reglamentarias antes referidas, presentan razonablemente los resultados del 2005 y su situación financiera al 31 de diciembre del mismo año.**

**Atentamente,**  
  
**CPA AMABLE QUIZHIPEE H.**  
**RNAE 28**

**LAS FRAGANCIAS CIA. LTDA.****ESTADO DE SITUACION****ENTRE 2004 Y 2005**

<b>PARTIDAS</b>	<b>2004</b>	<b>INDICE</b>	<b>2005</b>	<b>INDICE</b>
<b>ACTIVO</b>				
CAJA BANCOS	1,179,838.99	6.86	1,511,388.38	7.94
CLIENTES	3,949,812.77	22.97	4,803,827.35	25.23
IMP. RTA. ANTICIPADA	6,448.89		6,448.89	0.03
PROVI. CTAS. INCOB.	-175,997.00	-1.02	-215,484.70	-1.13
OTRAS CTAS X COB.	701,236.23	4.08	738,739.13	3.88
INVEN. SUMINI. Y MATER.	81,309.99	0.36	75,276.99	0.40
MERCADERIAS	7,780,324.28	45.24	8,583,135.67	44.98
MERCADERIAS TRANSITO	157,436.60	0.92	43,965.97	0.23
OTROS ACTIVOS CORRIENTES			21,723.07	0.11
ACTIVOS FIJOS	3,827,963.65	22.28	3,910,232.77	20.54
VEHICULOS	640,909.81	3.72	777,632.76	4.08
OTROS ACTIVOS FIJOS	74,047.40	0.43	73,083.33	0.38
DEP. ACUM.	-2,007,512.87	-11.67	-2,378,957.65	-12.50
GASTOS ORGANIZA. Y CONS.	983,388.26	5.72	1,051,995.25	5.53
OTROS ACTIVOS NO CORRI.	970,630.43	5.64	982,304.14	5.18
- AMORTIZA. ACUMU.	-951,581.88	-5.53	-1,194,201.97	-8.27
CUENTAS Y DOC. X COB A L.P.			243,815.40	1.28
INVERSIONES A L.P.			22,122.48	0.12
	<b>17,199,305.40</b>	<b>99.99</b>	<b>19,037,047.17</b>	<b>100.00</b>
<b>PASIVO Y CAPITAL</b>				
CUENTAS POR PAGAR	7,566,812.33	44.00	8,561,718.66	44.97
IVA E IESS POR PAGAR	317,984.43	1.85	577,952.91	3.04
OTROS PASIVOS CORRIENTE.	1,107,941.98	6.44	1,172,157.00	6.16
TOTAL PASIVO CORRIENTE	8,992,657.82	52.29	10,311,828.63	54.17
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
DOC. X PAGAR A LARGO P.	1,420,674.87	8.26	1,388,484.11	7.20
<b>PATRIMONIO</b>				
CAPITAL SOCIAL	2,577,320.00	14.99	2,625,650.00	13.79
APORTES FUT. CAP.	43,828.00	0.25	43,828.00	0.23
RESERVAS	152,363.84	0.89	182,583.47	0.96
RESERVA FACULTATIVA	108,292.57		108,292.57	0.57
RESERVA DE CAPITAL	3,392,497.34	19.73	3,392,497.34	17.82
UTILIDAD EJERCICIO ANTERIOR	457,950.11	2.66	457,947.47	2.41
UTILIDAD DEL AÑO	50,879.91	0.30	526,035.58	2.76
	<b>17,199,305.46</b>	<b>99.37</b>	<b>19,037,047.17</b>	<b>100.00</b>

**LAS FRAGANCIAS CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**ENTRE 2004 Y 2005**

<b>PARTIDAS</b>	<b>2004</b>	<b>INDICE</b>	<b>2005</b>	<b>INDICE</b>
<b>VENTAS</b>	<b>17,205,300.45</b>	<b>99.75</b>	<b>20,982,151.04</b>	<b>99.74</b>
<b>VENTAS CON TARIFA 0</b>	<b>17,350.72</b>	<b>-0.19</b>	<b>39,158.44</b>	<b>0.19</b>
<b>RENDIMIENTOS FINANC.</b>	<b>6,000.79</b>	<b>0.07</b>	<b>5,150.43</b>	<b>0.02</b>
<b>OTRAS RENTAS</b>	<b>19,278.24</b>	<b>-0.27</b>	<b>9,578.50</b>	<b>0.05</b>
	<b>17,338,938.20</b>	<b>100.00</b>	<b>21,038,037.01</b>	<b>100.00</b>
<b>COSTO DE OPERACIÓN</b>	<b>-8,943,845.32</b>	<b>-51.58</b>	<b>-10,459,882.07</b>	<b>-49.72</b>
	<b>8,304,302.88</b>	<b>48.42</b>	<b>10,578,354.34</b>	<b>50.28</b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>-7,199,017.88</b>	<b>-41.52</b>	<b>-9,482,872.75</b>	<b>-44.98</b>
<b>OTROS GASTOS NO OPER.</b>	<b>-819,272.78</b>	<b>-4.73</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>UTILIDAD</b>	<b>376,102.26</b>	<b>2.17</b>	<b>1,113,481.59</b>	<b>5.29</b>
<b>15% TRABAJADORES</b>	<b>-56,415.34</b>	<b>-0.33</b>	<b>-167,022.24</b>	<b>-0.79</b>
<b>GSTS. NO DEDUCIBLES</b>	<b>774,908.05</b>	<b>4.47</b>	<b>834,905.64</b>	<b>3.97</b>
<b>IMP. RTA. CAUSADO</b>	<b>-288,816.01</b>	<b>-1.55</b>	<b>-382,737.00</b>	<b>-1.87</b>
<b>UTILIDAD CAUSADA</b>	<b>825,778.96</b>	<b>4.76</b>	<b>1,388,627.39</b>	<b>6.60</b>
<b>GASTOS NO DEDUCIBLES</b>	<b>-774,908.05</b>	<b>-4.47</b>	<b>-834,905.64</b>	<b>-3.97</b>
<b>UTLIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>50,870.91</b>	<b>0.29</b>	<b>553,721.68</b>	<b>2.83</b>

**LAS FRAGANCIAS CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO**  
**PARA 2005**

**ACTIVIDAD OPERACIONAL:**

<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>526,035.58</b>
<b>INVENTARIOS</b>	<b>(705,030.85)</b>
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>(1,186,484.65)</b>
<b>CTAS. X PAG.</b>	<b>1,286,969.05</b>
<b>DEPRECIACIONES</b>	<b>614,664.89</b>
<b>NETO DE OPERACIONES</b>	<b>535,565.02</b>

**ACTIVIDAD DE INVERSION:**

<b>COMPRA DE MOBIL Y EQU</b>	<b>(231,501.71)</b>
<b>ELEVACION DE CAPITAL</b>	<b>48,330.00</b>

<b>NETO DE INVERSIONES</b>	<b>(183,171.71)</b>
----------------------------	---------------------

**ACTIVIDAD FINANCIERA:**

<b>REEXP.</b>	<b>-</b>
<b>LARGO PLAZO</b>	<b>-</b>
<b>RESERVAS</b>	<b>30,220.63</b>
<b>UTILIDAD ANTERIOR</b>	<b>(50,873.55)</b>

<b>NETO DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>(20,643.92)</b>
<b>CAMBIO EN EL EFECTIVO</b>	<b>331,749.39</b>
<b>EFECTIVO INICIAL</b>	<b>1,179,638.99</b>
<b>EFECTIVO ACTUAL</b>	<b>1,511,388.38</b>

**LAS FRAGANCIAS CIA. LTDA.**

**ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL**

**ENTRE 2004 Y 2005**

<b><u>PARTIDA</u></b>	<b><u>PATRIMONIO INICIAL</u></b>	<b><u>INCREM. O DECREI</u></b>	<b><u>PATRIMONIO FINAL</u></b>
<b>CAPITAL PAGADO</b>	<b>2,577,320.00</b>	<b>48,330.00</b>	<b>2,625,650.00</b>
<b>APORTES SOCIOS FUTU. C.</b>	<b>43,828.00</b>	<b>0.00</b>	<b>43,828.00</b>
<b>RESERVAS LEGALES</b>	<b>152,363.84</b>	<b>30,220.63</b>	<b>182,583.47</b>
<b>RESEVA FACULTATIVA</b>	<b>108,202.57</b>	<b>0.00</b>	<b>108,202.57</b>
<b>RESERVA DE CAPITAL</b>	<b>3,392,497.34</b>	<b>0.00</b>	<b>3,392,497.34</b>
<b>UTILIDADES NO REPAR.</b>	<b>457,950.11</b>	<b>-2.64</b>	<b>457,947.47</b>
<b>UTILIDADES DEL EJERCICIO</b>	<b>50,870.91</b>	<b>475,164.67</b>	<b>526,035.58</b>
	<b><u>6,783,032.77</u></b>	<b><u>553,721.66</u></b>	<b><u>7,336,754.43</u></b>

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

### **INTRODUCCIÓN**

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. También 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. Últimamente, el 2 de diciembre del año inmediato anterior, también eleva su capital a \$ 1.575.330,00, cumpliendo la resolución de la Junta General de Socios. El mismo procedimiento se adoptó con las utilidades del 2002, según escritura pública del 2 de diciembre del 2003. Respecto a los resultados del 2003, el 27 de agosto del 2004, mediante escritura pública se eleva el capital suscrito en \$ 1.001.990.00. Por último, el 20 de diciembre del 2005, cumpliendo la resolución de la Junta General de Socios, se eleva el Capital Suscrito de la compañía a \$ 2.625.650.00, en la Notaría décima del Cantón Cuenca, a cargo del Doctor Florencio Morales, utilizando las utilidades del ejercicio del 2004, en la cuantía de 48.330,00) Todas las elevaciones se han hecho tomando las utilidades de la compañía.

En la actualidad ha extendido su actividad comercial a todas las principales ciudades del país, mediante cincuenta y un sucursales. Durante el 2005 se han incrementado tres locales.

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PRACTICAS CONTABLES**

La clave de partidas que simbolizan 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, en concordancia con los activos correspondientes.

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

## PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE

### RECURSOS

#### DISPONIBLE Y EXIGIBLE

#### DISPONIBLE:

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

CAJA		<u>59.659.79</u>
BANCOS:		
Guayaquil	10.802.19	
Unibanco	64.165.57	
Banco Popular	27.99	
Banco del Austro	697.741.35	
Banco del Pichincha	337.667.70	
Banco Atlántico	10.100.33	
Filanbanco	197.97	
Filancard	59.30	
Citibank	3.48	
Banco de Producción	<u>330.962.71</u>	<u>1.451.728.79</u>

El rubro exigible se refiere a la cuenta Clientes y Otras Cuentas por Cobrar, con los valores siguientes:

Clientes	4.803.827.35
Cuentas x cobrar	<u>738.739.13</u>
Suman	5.542.566.48
Menos Prov. Ctas. incob.	<u>215.484.70</u>
	<u>5.327.081.78</u>

Los recursos de Las Fragancias Cia Ltda., comprendo principalmente el Activo realizable, esto es mercaderías. El rubro tiene la composición que se muestra así:

Mercaderías	8.563.135.67
Mercaderías en Tránsito	43.965.97
Suministros y Materiales	<u>21.723.77</u>
TOTAL	<u>8.628.825.41</u>

Por su parte las Mercaderías, a más de las bodegas, se hallan distribuidas en 51 sucursales, ubicadas en las principales ciudades del país, cada una de las cuales tiene su respectivo control.

#### **FIJO: EQUIPO Y OTROS**

Este título comprende el Equipo de Oficina y su Mobiliario, Instalaciones, vehículos y otros semejantes. Las depreciaciones referentes a estos activos se han registrado de conformidad con las disposiciones respectivas, en todo caso siguiendo el método de línea recta.

Estos Activos son:

Muebles y Enseres	3.910.232.77
Vehículos	777.632.76
Equipo de Computación	786.551.58
Equipo de Oficina	312.792.36
Instalaciones	246.980.43
Herramientas	23.911.36
Otros Activos Fijos	<u>73.083.33</u>
Suman	6.131.184.59
Menos Depreciaciones	<u>2.378.957.65</u>
Valor Neto de estos Activos	<u>3.752.226.94</u>

#### OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Dentro de este activo se encuentran las cuentas intangibles, como son las adecuaciones de locales, registros sanitarios, derechos de concesión en los diferentes centros comerciales, etc., todo lo cual se descompone así:

Derechos de llave	1.051.995.25
Otros Activos Diferido	<u>982.304.14</u>
Suman	2.034.299.39
Amortización	<u>1.194.201.97</u>
Valor neto de este activo	<u>840.097.42</u>

#### CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR A LARGO PLAZO:

Finalmente, al analizar el activo se encuentran partidas que si bien la compañía los clasifica como Cuentas y Documentos por cobrar a Largo plazo, auditoría considera que se trata de activos contingentes, con la agravante que en el 2005, estos activos se han incrementado, aunque en pequeñas cantidades. Su relación es la siguiente:

Fragmalicor	10.943.78
Farmmas	71.764.62
Deportivo Cuenca	<u>161.107.00</u>
Total	<u>243.815.40</u>

### **INVERSIONES A LARGO PLAZO**

Además el Activo presenta también una cuenta de Inversiones a Largo Plazo, que cuantitativamente no tienen significación alguna, pues solamente expresa \$ 22.122.48.

Este valor comprende a anticipos a compañías que no se han formalizado definitivamente.

### **OBLIGACIONES**

En el Pasivo se presentan Obligaciones a corto plazo y también a largo plazo.

Entre las obligaciones corrientes se muestran los que se debe por impuestos y por sueldos y beneficios sociales a los empleados, conforme a la descomposición siguiente:

IVA	535.244.73
IESS	42.708.18
Sueldos y otros	218.910.72
Participación Laboral	167.022.24
Proveedores del Interior	7.102.054.68
Proveedores del Exterior	1.073.731.02
Institución Financiera	1.107.941.06
Activos Diferidos	<u>64.216.55</u>
Total	<u>10.311.829.18</u>

La partidas referentes a Proveedores tanto del interior cuanto del exterior, tienen la descomposición correspondiente.

### PASIVO A LARGO PLAZO

El pasivo de Las Fragancias Cia. Ltda. está compuesto por compromisos a largo plazo y también por pasivos no exigibles, como es la cuenta de socios, cuyos valores se reflejan así:

Fininvest Overseas Inc	748.463.56
Cuentas de Socios	<u>640.000.00</u>
Total	<u>1.388.463.56</u>

Fininvest Overseas Inc. Es una compañía extranjera. El préstamo otorgado por esta acreedora se halla registrado en el Banco Central, con el # 11.601 del 20 de Mayo del 2001.

### PATRIMONIO

El valor residual de Las Fragancias Cia. Ltda. se presenta detalladamente en el Estado de Evolución Patrimonial. Sin embargo su composición en resumen es la siguiente:

Capital Suscrito	2.625.650.00
Aportes para capital. Futura	43.828,00
Reservas	182.593.47
Reservas Facultativas	108.202.57
Reserva x Rev. Pat.	3'392.497.34
Utilidades no repartidas	457.947.47
Utilidades del 2005	<u>526.035.58</u>
Total del Patrimonio	\$ <u>7.336.754.43</u>

## **SITUACION FISCAL**

La compañía auditada ha cumplido con todas sus obligaciones tributarias y dentro de los términos o plazos correspondientes, tal como se describe en los anexos que conforman el Informe Tributario.

Tratando el asunto tributario, debo referirme a que existen ventas exentas. Estas operaciones se refieren a importación y venta de preservativos.

## **CONTINGENCIAS**

La entidad no soporta contingencia alguna. Su activo y Pasivo no presenta ninguna desconfianza. Los valores del Balance no tienen objeción alguna, aunque existe un rubro que cuantitativamente no tiene significación alguna (243.815,40), pero que eventualmente podría considerarse como contingente, aunque la administración de la compañía no lo considera así:

## **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, 15 de marzo de 2006