

30.990

CPA. AMABLE QUIZHITEE HERNANDEZ

INFORME DE AUDITORIA

LAS FRAGANCIAS CIA. LTDA.

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 2006, 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 radica en expresar una opinión sobre los antes señalados balances, sustentado por los exámenes respectivos.

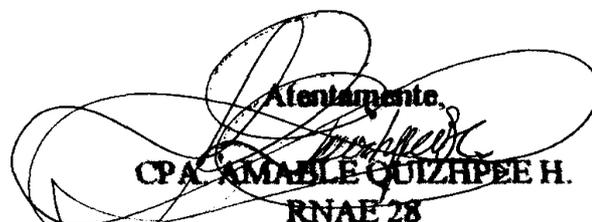
El estudio se ejecutó de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Auditoria, cuyo diseño comprende la aplicación de pruebas que permitan detectar con alto grado de certeza la seguridad de que los estados financieros contienen, o no, exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Además 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 normas 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 2005 a elevación de Capital, este acto se ha cumplido, considerando las disposiciones emanadas del Servicio de Rentas Internas.

Finalmente, la compañía eleva en capital a \$ 3.151.700.00, tomando las utilidades del 2005, conforme a las escrituras del 21 de Noviembre del 2006, celebrada en la notaría décima del Cantón Cuenca, a cargo del Dr. Florencio Morales.

Como resultado de este examen 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 2006 y su situación financiera al 31 de diciembre del mismo año.

Atentamente,

CPAC AMABLE QUIZHPEE H.
RNAE 28

LAS FRAGANCIAS CIA. LTDA.**ESTADO DE SITUACION****ENTRE 2005 Y 2006**

PARTIDAS	2005	INDICE	2006	INDICE
ACTIVO				
CAJA BANCOS	1,511,388.38	7.94	680,736.59	3.26
CLIENTES	4,803,827.35	25.23	6,116,413.91	29.28
IMP. RTA. ANTICIPADA	6,448.89	0.03	6,448.89	0.03
PROVI. CTAS. INCOB.	-215,484.70	-1.13	-270,758.93	-1.30
OTRAS CTAS X COB.	738,739.13	3.88	1,056,965.81	5.06
INVEN. SUMINI. Y MATER.	75,276.90	0.40	38,378.59	0.18
MERCADERIAS	8,563,135.67	44.98	9,190,563.01	44.00
MERCADERIAS TRANSITO	43,965.97	0.23	304,573.17	1.40
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	21,723.07	0.11	29,123.07	0.14
ACTIVOS FIJOS	3,910,232.77	20.54	4,138,125.37	19.81
VEHICULOS	777,632.76	4.08	1,014,168.01	4.86
OTROS ACTIVOS FIJOS	73,083.33	0.38	93,293.10	0.45
DEP. ACUM.	-2,378,957.85	-12.50	-2,820,811.10	-13.51
GASTOS ORGANIZA. Y CONS.	1,051,995.25	5.53	1,055,847.76	5.06
OTROS ACTIVOS NO CORRI.	982,304.14	5.18	978,796.43	4.69
- AMORTIZA. ACUMU.	-1,194,201.97	-0.27	-1,365,124.11	-0.54
CLIENTES RELACIONADOS			96,971.72	0.46
CUENTAS Y DOC. X COB A L.P.	243,815.40	1.28	519,318.64	2.49
INVERSIONES A L.P.	22,122.48	0.12	24,557.36	0.12
	19,037,947.17	100.00	20,886,727.29	100.00
PASIVO Y CAPITAL				
CUENTAS POR PAGAR	8,561,718.66	44.97	9,982,254.45	47.79
IVA E IESS POR PAGAR	577,952.91	3.04	634,681.48	3.04
OTROS PASIVOS CORRIENTE.	1,172,157.06	6.16	431,592.38	2.07
TOTAL PASIVO CORRIENTE	10,311,828.63	54.17	11,048,528.31	52.90
PASIVO NO CORRIENTE				
DOC. X PAGAR A LARGO P.	1,388,464.11	7.29	1,388,463.56	6.65
ANTICIPO CLIENTES			83,105.57	0.40
TOTAL PASIVO	11,700,292.74	61.46	12,520,097.44	59.94
PATRIMONIO				
CAPITAL SOCIAL	2,625,950.00	13.79	3,151,700.00	15.09
APORTES FUT. CAP.	43,828.00	0.23	43,828.00	0.21
RESERVAS	182,593.47	0.96	234,087.24	1.12
RESERVA FACULTATIVA	108,202.57	0.57	108,202.57	0.52
RESERVA DE CAPITAL	3,392,497.34	17.82	3,392,497.34	16.24
UTILIDAD EJERCICIO ANTERIOR	457,947.47	2.41	457,933.05	2.19
UTILIDAD DEL AÑO	526,035.58	2.76	978,381.65	4.68
	19,037,947.17	100.00	20,886,727.29	100.00

LAS FRAGANCIAS CIA. LTDA.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
ENTRE 2005 Y 2006

PARTIDAS	2005	INDICE	2006	INDICE
VENTAS	20,982,151.64	99.74	23,719,363.41	99.36
VENTAS CON TARIFA 0	39,158.44	0.19	122,785.10	0.51
RENDIMIENTOS FINANC.	5,150.43	0.02	3,460.67	0.01
OTRAS RENTAS	9,576.50	0.05	27,154.85	0.11
	21,036,037.01	100.00	23,872,764.03	100.00
COSTO DE OPERACIÓN	-10,459,882.67	-49.72	-11,836,403.79	-48.74
	10,570,354.34	50.28	12,230,360.24	51.26
GASTOS DE OPERACIÓN	-9,462,872.75	-44.98	-9,570,934.50	-40.09
OTROS GASTOS NO OPER.	0.00	0.00	-999,100.24	-4.19
UTILIDAD	1,113,481.59	5.29	1,996,325.50	6.98
15% TRABAJADORES	-167,022.24	-0.79	-249,948.83	-1.05
GSTS. NO DEDUCIBLES	834,905.64	3.97	520,980.95	2.18
IMP. RTA. CAUSADO	-392,737.69	-1.87	-386,501.25	-1.62
UTILIDAD CAUSADA	1,388,627.30	6.60	1,550,856.38	6.50
GASTOS NO DEDUCIBLES	-834,905.64	-3.97	-520,980.95	-2.18
UTILIDAD DEL EJERCICIO	553,721.66	2.63	1,029,875.43	4.31
RESERVA LEGAL		0.00 -	51,493.77	-0.22
UTILIDAD LIQUIDA	553,721.66	2.63	978,381.66	4.10

LAS FRAGANCIAS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
PARA 2006

ACTIVIDAD OPERACIONAL:

UTILIDAD NETA	978,381.85
INVENTARIOS	(851,136.23)
OTRAS CTAS. X COBRAR	(607,221.64)
CTAS. X PAG.	1,477,284.38
DEPRECIACIONES	612,775.59
CUENTAS POR COBRAR	(1,312,580.58)
PROV. CTAS. X COB.	55,274.23
OTROS PASIVOS CORRIENTES	(672,840.97)
ANTICIPO CLIENTES	83,105.57
NETO DE OPERACIONES	(326,984.00)

ACTIVIDAD DE INVERSION:

COMPRA DE MOBIL Y EQU	(488,510.13)
ELEVACION DE CAPITAL	526,050.00
INV. A LARGO PLAZO	(2,434.88)

NETO DE INVERSIONES **35,104.99**

ACTIVIDAD FINANCIERA:

LARGO PLAZO	(84,216.55)
RESERVAS	51,483.77

UTILIDAD ANTERIOR **(526,050.00)**

NETO DE FINANCIAMIENTO **(538,772.78)**

CAMBIO EN EL EFECTIVO	(830,651.79)
EFECTIVO INICIAL	1,511,388.38
EFECTIVO ACTUAL	680,736.59

LAS FRAGANCIAS CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL

ENTRE 2005 Y 2006

<u>PARTIDA</u>	<u>PATRIMONIO INICIAL</u>	<u>INCREM. O DECR</u>	<u>PATRIMONIO FINAL</u>
CAPITAL PAGADO	2,025,050.00	520,050.00	3,151,700.00
APORTES SOCIOS FUTU. C.	43,828.00	0.00	43,828.00
RESERVAS LEGALES	182,593.47	51,493.77	234,087.24
RESEVA FACULTATIVA	108,202.57	0.00	108,202.57
RESERVA DE CAPITAL	3,392,497.34	0.00	3,392,497.34
UTILIDADES NO REPAR.	457,947.47	-14.42	457,933.05
UTILIDADES DEL EJERCICIO	520,035.58	452,348.07	978,381.85
	<u>7,338,754.43</u>	<u>1,020,875.42</u>	<u>8,366,029.85</u>

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 su negocio que funcionaba con el mismo nombre y con la misma actividad.

El capital con el que se constituyó fue de \$ 28,00 (700.000 sucres).

Posteriormente se han ejecutado algunas elevaciones de Capital, tomando siempre las utilidades que expresaban los Estados Financieros de los respectivos ejercicios.

Con este procedimiento se llega al ejercicio del 2005, año en el que se eleva el Capital a \$ 2.625.650, tomando las utilidades del 2004, según escritura celebrada el 20 de diciembre del 2005, en la Notaría décima del cantón Cuenca, a cargo del doctor Florencio Morales.

Continuando con la evolución patrimonial, el 21 de noviembre del 2006 la compañía eleva su capital a \$ 3.151.700,00, contabilizando las utilidades del ejercicio inmediato anterior, en la cantidad de \$526.050,00. La elevación se perfecciona en la Notaría décimo del cantón Cuenca, a cargo del doctor Florencio Morales.

Como conclusión se observa que todas las elevaciones de Capital se ha efectuado tomando los resultados de la compañía de los ejercicios inmediatos anteriores, previa resolución de las respectivas juntas de socios.

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 seis meses.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE

RECURSOS

DISPONIBLE Y EXIGIBLE

DISPONIBLE:

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

CAJA		<u>78.342,53</u>
BANCOS:		
Guayaquil	233,13	
Unibanco	27.899,85	
Banco Popular	27,94	
Banco del Austro	378.659,51	
Banco del Pichiucha	101.649,12	
Banco Atlántico	10.100,33	
Filanbanco	197,97	
Territorial	-19.822,61	
Banco de Producción	<u>103.448,82</u>	<u>602.394,06</u>

Sobre este segmento cabe anotar que existen saldos, aunque pequeños, que vienen figurando en el Balance desde años anteriores, aunque sus valores son insignificantes. Consecuentemente debe darse de baja, como el saldo del Banco Popular.

El rubro exigible contiene fundamentalmente la partida de Clientes y Otras Cuentas por Cobrar, con los valores siguientes:

Clientes	6.116.413.91
Cuentas x cobrar	<u>1.056.085.81</u>
Sumas	7.172.499.72
Menos Prov. Ctas. incob.	<u>270.758.93</u>
	<u>6.901.740.79</u>

Como se demuestra en esta descripción, se ha registrado la provisión para cuentas incobrables, de acuerdo con las disposiciones respectivas.

Entre los recursos de Las Fragancias Cia Ltda., se encuentra fundamentalmente el Activo Realizable, esto es Mercaderías. El rubro tiene la composición siguiente:

Mercaderías	9.190.563.01
Mercaderías en Tránsito	304.573.17
Suministros y Materiales	38.378.59
Otros Activos Corrientes	<u>35.571.91</u>
TOTAL	<u>9.569.086.73</u>

En lo que respecta a Mercaderías debo puntualizar que se encuentran distribuidas en 47, sucursales ubicadas o establecidas en las principales ciudades del país, cada una de las cuales tiene su respectivo control, cuya información reportan diariamente a la central.

ACTIVOS FIJOS:

Este capítulo tienen la descomposición siguiente:

Muebles y Enseres	4.138.125.37
Vehículos	1.014.188.01
Otros Activos Fijos	<u>93.293.10</u>
Suman	5.245.606.48
Menos Depreciación Acumula	<u>2.820.811.10</u>
Valor neto de los activos Fijos	<u>2.424.795.38</u>

FIJO: EQUIPO Y OTROS

A parte de los Activos Fijos depreciables, la compañía auditada también posee Activos Fijos amortizables, que se detallan, estas dos partidas son:

Gastos de Organización	1.055.847.76
Otros Activos no corrientes	<u>978.796.43</u>
Suman	2.034.644.19
Menos: Amortización Acumulada	<u>1.365.124.11</u>
Neto	<u>669.520.08</u>

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR A LARGO PLAZO:

Finalmente, en el Activo se encuentran también 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 2006, estos activos se han incrementado, aunque en pequeñas cantidades. Su relación es la siguiente:

Fraganlicor	14.593.68
Farmamas	82.378.04
Deportivo Cuenca	<u>519.318.64</u>
Total	<u>616.290.36</u>

INVERSIONES A LARGO PLAZO

Además los recursos contempla también una cuenta de Inversiones a Largo Plazo, que cuantitativamente no tienen significación alguna, pues solamente expresa \$ 24.557.36.

Este valor representa aportes a compañías que no se han perfeccionado hasta la fecha.

OBLIGACIONES

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

Entre las obligaciones corrientes se muestran lo que se debe por impuestos por sueldos y beneficios sociales a los empleados y otros pasivos conforme a la descomposición siguiente y otras.

Impuesto Renta	166.014.40
IVA	419.936.47
IESS	48.730.61
Sueldos y participación 15%	405.329.11
Proveedores Locales	7.938.641.42
Proveedores Exterio	935.671.97
Anticipo Clientes	83.105.57
Otras Obligaciones a Inati.	26.263.27
Préstamo Bancarios	<u>1.107.941.06</u>
Total	<u>11.131.633.88</u>

PASIVO A LARGO PLAZO

El pasivo de Las Fragancias Cia. Ltda. está compuesto también por compromisos a largo plazo y que son pasivos no exigibles, como es la cuenta de socios con las cifras que se manifiestan así:

Sra. Olga Antón	640.000.00
Sra. Gladis Eljuri	<u>748.463.00</u>
Total	<u>1.388.463.00</u>

PATRIMONIO

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

Capital Suscrito	3.151.700.00
Aportes para capital. Futura	43.828,00
Reservas	234.087.24
Reservas Facultativas	108.202.57
Reserva x Rev. Pat.	3.392.497.34
Utilidades no repartidas	457.933.05
Utilidades del 2006	<u>978.381.65</u>
Total del Patrimonio	\$ <u>8.366.629.85</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 del IVA. 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 (\$519.318.64), aunque existe un rubro que cuantitativamente no tiene significación alguna, pero que eventualmente podría considerarse como contingente, aunque la administración de la compañía no lo estima así. Se observa además que esta partida se ha incrementado en el año auditado en el 113%.

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, 23 de marzo de 2007

