

C. P. A. LUIS RUIZ ROMERO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

DISTRIBUIDORA M. Y F. MERCHAN Y FONTANA CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
CON EL INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

**A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE
DISTRIBUIDORA M. Y F. MERCHAN Y FONTANA CIA. LTDA**

He examinado los estados financieros adjuntos de DISTRIBUIDORA M. Y F. MERCHAN Y FONTANA CIA. LTDA. los cuales incluyen los estados sobre la posición financiera al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, el estado de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de Flujos de Efectivo, por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa. (Expresados en US Dólares). Conforme lo exigido en la Norma Internacional de Información Financiera NIIF, se presentan estados financieros comparativos, como lo dispone la Superintendencia de compañías de la República del Ecuador.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye, el diseño, implementación y Mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de equivocaciones materiales, debido a fraude o error, la selección y aplicación de apropiadas políticas contables; y, la determinación de estimaciones contables que sean lo suficientemente razonables de acuerdo con las circunstancias

Responsabilidad del Auditor:

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en mi auditoría. Mi examen se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales. Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de esos riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Creo que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar mi opinión

Opinión:

En mi opinión los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la posición financiera de DISTRIBUIDORA M. Y F. MERCHAN Y FONTANA CIA. LTDA. por los años terminados al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas.



C. P. A. Luis Ruiz Romero
SC-RNAE No. 0075
Guayaquil, 28 de Marzo del 2016

DISTRIBUIDORA M. Y F. MERCHAN Y FONTANA CIA. LTDA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
EXPRESADO EN DOLARES

	Notas	2015	2014
ACTIVO			
Corriente			
Efectivo-Equivalente de Efectivo		185.882	2.469
Cuentas por Cobrar	2	469.289	212.098
Inventarios	3	225.827	51.633
Total Activo Corriente		<u>880.998</u>	<u>266.200</u>
Activo No Corriente			
Propiedad y Equipo Neto	4	288.864	313.238
Cuentas por Cobrar Largo Plazo	5	629.828	630.743
Otros Activos		68.299	60.000
Total Activo No Corriente		<u>986.991</u>	<u>1.003.981</u>
Total Activo		<u><u>1.867.989</u></u>	<u><u>1.270.181</u></u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
Corriente			
Porción Corriente Deuda Largo Plazo		48.275	0
Cuentas por Pagar Corto Plazo	6	607.772	238.653
Beneficios Sociales por Pagar		48.220	17.219
Total Pasivo Corriente		<u>704.267</u>	<u>255.872</u>
Pasivo Largo Plazo	7	333.333	318.262
Total Pasivo		<u>1.037.600</u>	<u>574.134</u>
Patrimonio			
Capital Social	8	69.000	20.000
Aporte Aumento Capital	9	556.570	575.000
Reserva Legal	10	7.455	7.455
Reserva Facultativa		45.066	45.066
Resultado del Ejercicio		152.298	48.526
Total Patrimonio		<u>830.389</u>	<u>696.047</u>
Total Pasivo y Patrimonio		<u><u>1.867.989</u></u>	<u><u>1.270.181</u></u>

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

DISTRIBUIDORA M. Y F. MERCHAN Y FONTANA CIA. LTDA
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 EXPRESADO EN DOLARES

INGRESOS	Notas	2015	2014
Ventas		3.103.751	1.732.281
EGRESOS			
Costo de Ventas		-1.915.765	-1.219.830
Margen Bruto		<u>1.187.986</u>	<u>512.451</u>
GASTOS/OTROS INGRESOS			
Administrativos y de Ventas		-959.205	-426.765
Otros Ingresos		554	
Total Gastos/Otros Ingresos		<u>958.651</u>	<u>-423.765</u>
Utilidad (Pérdida) antes 15% Participación Trabajadores		<u>229.335</u>	<u>85.686</u>
15% Participación Trabajadores	11	-34.400	-12.853
Utilidad antes Impuesto Renta		194.935	72.833
Impuesto Renta	12	-42.637	-18.452
Utilidad (Pérdida) después Impuesto Renta		<u>152.298</u>	<u>54.381</u>
Reserva Legal		0	-5.855
Utilidad Neta		<u><u>152.298</u></u>	<u><u>48.526</u></u>

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

DISTRIBUIDORA M. Y F. MERCHAN Y FONTANA CIA. LTDA
 ESTADO DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 EXPRESADO EN DOLARES

	2015	2014
Capital Social		
Saldo al Inicio del Año	20.000	8.000
Incremento	49.000	12.000
	<u>69.000</u>	<u>20.000</u>
Aporte Aumento Capital		
Saldo al Inicio del Año	575.000	130.000
Incremento	-18.430	445.000
	<u>556.570</u>	<u>575.000</u>
Reserva Legal		
Saldo al Inicio del Año	7.455	1.600
Incremento	0	5.855
	<u>7.455</u>	<u>7.455</u>
Reserva Facultativa		
Saldo al Inicio y Final del Año	<u>45.066</u>	<u>45.066</u>
Resultados Acumulados		
Resultado del Ejercicio	<u>152.298</u>	<u>48.526</u>
Total Patrimonio de los Accionistas	<u>830.839</u>	<u>696.047</u>

DISTRIBUIDORA M. Y F. MERCHAN Y FONTANA CIA. LTDA
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 EXPRESADO EN DOLARES

	2015	2014
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	152.298	48.526
Ajuste para Conciliar la Utilidad (Pérdida) Neta		
Depreciaciones	27.039	-125.653
(Aumento) Disminución en:		
Cuentas por Cobrar Corto Plazo	-257.191	-84.761
Inventarios	-174.194	132.701
Otros Activos	-8.299	0
Cuentas por Cobrar Largo Plazo	915	-630.743
Aumento (Disminución) en:		
Cuentas por Pagar	369.119	-301.567
Beneficios Sociales por Pagar	31.001	16.526
	-----	-----
Total Ajustes	-11.610	-993.497
Efectivo Provisto para Operaciones	140.688	-944.971
Aumento(Disminución) Deuda Corto Plazo	48.275	-10.700
Aumento(Disminución) Deuda Largo Plazo	15.071	133.481
(Aumento)Disminución Activo Fijo	-2.665	341.897
Aumento(Disminución) Aporte Aumento Capital	-18.430	445.000
Aumento(Disminución) Reserva Legal	0	5.855
Aumento(Disminución) Capital Social	49.000	12.000
Aumento(Disminución) Utilidades	-48.526	-4.621
	-----	-----
Aumento (Disminución) Neta en el Efectivo	183.413	-22.062
Efectivo al Inicio del Año	2.469	24.531
	-----	-----
Efectivo al Final del Año	185.882	2.469
	=====	=====

DISTRIBUIDORA M. Y F. MERCHAN Y FONTANA CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. RESUMEN DE POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD

DISTRIBUIDORA M. Y F. MERCHAN Y FONTANA CIA. LTDA es una empresa cuyas operaciones consisten en la venta al por mayor de productos farmacéuticos, veterinarios y aditivos para nutrición animal.

Sus principales políticas de contabilidad se detallan a continuación:

a) Base de presentación de los Estados Financieros

Por disposición de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador. La compañía adoptó para el ejercicio 2015 las normas internacionales de información financiera (NIIF) para PYMES emitidas por el comité internacional sobre normas de contabilidad (IASB) de la federación internacional de contadores (IFAC), Consecuentemente los estados financieros cumplen con las normas internacionales de información financiera

b) Resumen de la políticas de contabilidad más importantes

Los Ingresos y Gastos: se contabilizan por el método devengado: Los ingresos cuando se producen y los gastos cuando de causan.

Impuesto a la renta: se registran al cierre del ejercicio en cuenta de pasivos, que se dan de bala Al momento del pago.

Moneda local: a partir del 10 de Enero del 2000 el USDólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

Los Inventarios están valorados al costo de adquisición.

La Propiedad se haya registrada al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores y mantenimientos que no alargan la vida útil del activo se cargan a gastos.

Depreciaciones	
Edificio	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Cómputo	33%
Vehículos	20%

(Expresado en Dólares)

	2015	2014
2. CUENTAS POR COBRAR		
Clientes	461.304	110.731
Impuestos	0	42.969
Jaime Carminiani	0	50.000
AF Capital	4.000	11.230
Otros	19.684	8.554
(-) Provisión Cuentas Malas	-15.699	-11.386
Total	<u>469.289</u>	<u>212.098</u>

3. INVENTARIOS

Productos Terminados	225.827	31.546
Mercadería en Tránsito	0	20.087
Total	<u>225.827</u>	<u>51.633</u>

Los Inventarios son propiedad de la compañía y no se encuentran pignorados.

4. PROPIEDAD

	Saldo al 31/12/2014	Incremento (Disminución)	Saldo al 31/12/2015
Edificio	200.000	0	200.000
Muebles y Enseres	25.839	2.115	27.954
Equipo de Cómputo	14.637	550	15.187
Vehículos	96.910	0	96.910
Suman	<u>337.386</u>	<u>2.665</u>	<u>340.051</u>
(-) Deprec. Acumulada	<u>-24.148</u>	<u>-27.039</u>	<u>-51.187</u>
Neto	<u>313.238</u>	<u>-24.374</u>	<u>288.864</u>

5. CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

Guido Rodríguez Alcívar	380.000	325.000
Jaime Carminiani	249.829	305.742
Total	<u>629.829</u>	<u>630.742</u>

(Expresado en Dólares)

	2015	2014
6. CUENTAS POR PAGAR CORTO PLAZO		
Proveedores	586.850	213.910
Impuestos	17.939	18.915
Otros	2.983	5.528
Total	607.772	238.353

7. CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Destra Consultores Ltda.	132.869	0
Terrasea S. A.	37.940	0
Advisor Busines S. A.	35.500	0
Dreamspower S. A.	33.332	0
Intergrated S. A.	23.378	0
Banco del Austro		
Vence 23/11/2016 11.71% Interés	0	78.435
Anticipo Clientes	0	103.416
Clara Fontana	0	44.323
Daniel Malo	0	90.000
Otros	70.314	2.088
Total	333.333	318.262

8. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2015, el Capital Social consiste de 6.900 participaciones de US \$ 10.00 cada una. Con Escritura de la Notaría Cuarta del Cantón Samborondón, se aumentó el Capital Social a US\$ 69.000.00 Inscrita en el Registrador Mercantil con número de Repertorio 107 Número de Inscripción 47 de fecha 21 de Julio del 2015

9. APORTE AUMENTO CAPITAL

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Socios celebrada el 18 de Diciembre del 2014 en la misma se acordó recibir aportaciones, para un futuro aumento del capital social.

10. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador, exige que las Compañías Limitadas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 5% de las utilidades del ejercicio, hasta igualar por lo menos el 50% del Capital Social, dicha Reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de la liquidación de la compañía pero puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

11. 15% PARTICIPACION TRABAJADORES

De acuerdo a las regulaciones existentes en la Leyes Laborales de la República del Ecuador, la compañía debe pagar a sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. En este ejercicio económico la compañía tiene pérdidas.

12. IMPUESTO A LA RENTA

Las Autoridades Fiscales no han revisado las declaraciones del impuesto a la renta presentada por la compañía hasta el 31 de Diciembre del 2015

13. ACCIONISTAS

Movimiento Neto Revelado en la Nota 7

14. RELACIONADAS

No revela Movimiento Neto con Relacionadas

15. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR CON REAJUSTE PACTADO SOBRE EL CAPITAL

No existen cuentas por cobrar y por pagar con reajuste pactado sobre el capital.

16. PROVISIONES DE IMPUESTOS, BENEFICIOS SOCIALES Y JUBILACION PATRONAL

No hay incrementos significativos en las provisiones de impuestos, beneficios sociales y jubilación patronal.

17. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

No se registran activos y pasivos contingentes.

18. ACONTECIMIENTOS RELEVANTES HASTA LA FECHA DE EMISION DEL INFORME

No existen acontecimientos relevantes hasta la fecha del informe.

19. COMENTARIOS SOBRE RECOMENDACIONES AÑOS ANTERIORES

La compañía tiene un buen Control Interno.