

31323

DISTRIBUIDORA M Y F MERCHÁN Y FONTANA Cía. Ltda.

DICTAMEN DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

**A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS Y GERENTE GENERAL
DE DISTRIBUIDORA MERCHAN Y FONTANA Cía. Ltda.**

He auditado los estados financieros de la compañía DISTRIBUIDORA MERCHAN Y FONTANA Cía. Ltda. Por el año terminado el 31 de diciembre del 2003 y, con fecha 5 de abril del 2004, he emitido el informe que contiene una opinión sin salvedades, sobre la presentación razonable de la situación financiera de la Compañía y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo.

La Auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría y con el propósito de formarme una opinión sobre los estados financieros mencionados.

Estas normas requieren que una Auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de sí los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, e incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una Auditoría de estados financieros no tiene como propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimiento de las normas legales que sean aplicables a la empresa auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se distorsione significativamente la situación financiera y los resultados de las operaciones presentados en los estados financieros. En tal sentido, como parte de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, efectúe pruebas de sus operaciones de conformidad con las Normas de Auditoría de General Aceptación y determiné el mantenimiento de los registros contables de la compañía de acuerdo a las disposiciones de la Ley y sus Reglamentos.

El cumplimiento por parte de la compañía de las obligaciones tributarias, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias, son de responsabilidad de su administración.

La preparación de los estados financieros y los criterios de aplicación de las normas contables son de responsabilidad de la compañía.

Los anexos se sujetan a las pruebas selectivas y otros procedimientos de Auditoría aplicados en este examen de los estados financieros ya indicados, y se encuentran presentados de una manera razonable.

Atentamente,

Ing. Com. Gustavo León
Auditor Externo
Resolución No. SCRNAE 014
Mat. No 8259

DISTRIBUDORA M Y F MERCHÁN Y FONTANA Cía. Ltda.
ESTADO DE SITUACION COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2003	2002	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
ACTIVO								
CORRIENTE								
CAJA	2.045,19	1.641,24	403,95		24,61		1,25	
BANCOS	26.400,80	-1.464,95	27.865,75		-1.902,16		-18,02	
DOCUMENTOS POR COBRAR	108.191,77	219.896,03		111.704,26		50,80		0,49
PROVISION CTAS INCOBRAB.	-6.895,60	-6.895,60						
CTAS POR COB. CH/S POSFECHA	13.787,27							
PRESTAMOS EMPLEADOS	1.945,45							
INVENTARIOS	157.387,01	323.311,36		165.924,35		51,32		0,49
IMPORTACIONES EN TRANSITO	173.148,62							
	476.010,51	536.488,08		60.477,57		11,27		0,89
DIFERIDO								
PAGOS ANTICIPADOS	19.895,52	30.600,95						0,65
VARIOS DIFERIDOS	3.786,02							
GARANTIAS		4.600,00						0,00
	23.681,54	35.200,95		11.519,41		32,72		0,67
FIJOS								
VEHICULOS	204.174,08	204.174,08						
DEP ACUM. VEHICULOS	-97.407,50	-56.572,70		40.834,80		-72,18		1,72
EQUIPO DE OFICINA	24.337,20	23.551,36	785,84		3,34		1,03	
DEP ACUM. EQUIP. DE OFICINA	-14.103,35	-12.383,44		1.719,91		-13,89		1,14
MUEBLES Y ENSERES	13.048,34	13.048,34						
DEP ACUM. MUEB. Y ENSERES	-10.749,59	-9.553,45		1.196,14		-12,52		1,13
PATENTES, MARCAS, REG, DER L.	22.495,71		22.495,71					
	141.794,89	162.264,19		20.469,30		12,61		0,87
TOTAL ACTIVO	641.486,94	733.953,22		92.466,28		12,60		0,87

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2003	2002	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
PASIVO								
CORRIENTE								
PROVEEDORES	379.652,84	433.956,36		54.303,52		12,51		0,87
OBLIGACIONES BANCARIAS	40.473,24							
OTRAS CTAS. POR PAGAR	57.323,49	22.624,17						
OBLIGACIONES PATRONALES	17.537,30							
IESS POR PAGAR		9.201,58						
IMPUESTOS POR PAGAR	579,55	714,05						
	495.566,42	466.496,16	29.070,26		6,23		1,06	
LARGO PLAZO								
DOCUMENTOS POR PAGAR	22.625,40	55.819,66		33.194,26		59,47		0,41
TOTAL PASIVO	518.191,82	522.315,82		4.124,00		0,79		0,99
PATRIMONIO								
CAPITAL SOCIAL	2.728,00	2.728,00						
RESERVA DE CAPITAL	31.440,73	31.440,73						
RESERVA LEGAL	44.996,83	44.996,83						
RESERVA FACULTATIVA	39.091,61	39.091,61						
APORTE FUT. CAPITALIZAC.	116.980,82	116.980,82						
UTILID. PERD DEL EJERCICIO	-88.342,28	45.668,92		134.011,20		293,44		-1,93
UTILD. PERD. EJER ANTER.	-23.600,59	-69.269,51	45.668,92		-65,93		0,34	
	123.295,12	211.637,40		88.342,28		41,74		0,58
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	641.486,94	733.953,22		92.466,28		12,60		0,87

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

DISTRIBUIDORA M Y F MERCHAN Y FONTANA Cía. Ltda.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2003	2002	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
VENTAS	776.138,46	929.062,90		152.924,44		16,46		0,84
DSTOS Y DEVOLUCIONES	78.975,73	36.582,67	42.393,06					
	697.162,73	892.480,23		195.317,50		21,88		0,78
COSTO DE VENTAS	416.723,85	567.785,04		151.061,19		26,61		0,73
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	280.438,88	324.695,19		44.256,31		13,63		0,86
GASTOS OPERACIONALES	370.792,66	471.285,46		100.492,80		21,32		0,79
PERDIDA OPERACIONAL	-90.353,78	-146.590,27	56.236,49		-38,36		0,62	
GASTOS FINANCIEROS	8.643,17	89.291,25		80.648,08		90,32		0,10
OTROS INGRESOS	10.654,67	11.970,49		1.315,82		10,99		0,89
PERDIDA DEL EJERCICIO	-88.342,28	-69.269,51		19.072,77		-27,53		1,28

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

DISTRIBUIDORA M Y F MERCHÁN Y FONTANA Cía. Ltda.

EXTRACTO DE LA ESCRITURA PUBLICA

NOMBRE:	DISTRIBUIDORA M Y F MERCHÁN Y FONTANA Cía. Ltda.
ORGANIZADA:	El 28 de Mayo de 1992, de acuerdo a las leyes del Ecuador
DOMICILIO:	La compañía tiene su domicilio principal en la ciudad de Cuenca, Provincia del Azuay, País - Ecuador.
DURACION:	El plazo de la compañía será de 20 años, contados desde la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.
FINALIDAD:	La Compañía tendrá por objeto la compra y venta y distribución de productos farmacéuticos y sus derivados, implementos médicos y afines.
CAPITAL SOCIAL:	El Capital Social de la compañía es de \$ 2.728,00 dólares

Fuente: Archivo de la Empresa.

DISTRIBUIDORA M Y F MERCHÁN Y FONTANA Cía. Ltda.

EXTRACTO DE LOS ESTATUTOS

ADMINISTRACIÓN:

La compañía estará dirigida y administrada por la Junta General de Socios, el Presidente y el Gerente. Será fiscalizada por un comisario.

JUNTA GENERAL:

La Junta General de Socios es el máximo organismo de la compañía, podrán sesionar ordinaria y extraordinariamente. Entre sus atribuciones puede designar y remover al presidente, al gerente, al comisario, aprobar las cuentas y balances que presenta el Gerente y destino de las utilidades, etc.

GERENTE:

El Gerente será nombrado por la Junta general de Socios, pudiendo ser socio o no de la empresa, tendrá una duración de dos años pudiendo ser reelegido indefinidamente. Entre sus atribuciones tenemos: convocar a Junta General de Socios, dirigir y administrar los negocios y la gestión económica llevando el movimiento contable bajo su responsabilidad, nombrar empleados y demás actos y contratos permitido por la Ley y Estatutos.

Fuente: Archivo de la empresa.

CUADRO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTAT.	APORTE FUT. CAPITALIZ.	UTILIDAD EJ. ANTER.	UTILIDAD	PATRIMONIO 2003	PATRIMONIO 2002
CAPITAL SOCIAL	2.728,00								
RESERVA DE CAPITAL		31.440,73							
RESERVA LEGAL			44.996,83						
RESERVA FACULTATIVA				39.091,61					
APORTE FUT. CAPITALIZACION					116.980,82				
UTILIDAD EJERC. ANTERIOR						-23.600,59			
UTILIDAD O PERDIDA DEL EJ.							-88.342,28		
SUMAN	2.728,00	31.440,73	44.996,83	39.091,61	116.980,82	-23.600,59	-88.342,28	123.295,12	
CAPITAL SOCIAL	2.728,00								
RESERVA DE CAPITAL		31.440,73							
RESERVA LEGAL			44.996,83						
RESERVA FACULTATIVA				39.091,61					
APORTE FUT. CAPITALIZACION					116.980,82				
UTILIDAD EJERC. ANTERIOR						45.668,92			
UTILIDAD O PERDIDA DEL EJ.							-69.269,51		
SUMAN	2.728,00	31.440,73	44.996,83	39.091,61	116.980,82	45.668,92	-69.269,51	211.637,40	

EL PATRIMONIO DISMINUYE CON RELACION AL AÑO ANTERIOR EN 41 % .

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

DISTRIBUIDORA M Y F MERCHÁN Y FONTANA Cía. Ltda.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Recibido de Clientes y otros	808.866.99
Pagado a Proveedores y empleados	-416.723.85
Otros Gastos	- 374.528.11
Otros ingresos	+ 10.654.67

EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION 28.269.70

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Incremento neto de efectivo durante el año	28.445.99
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	176.29

EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO A FIN DE AÑO 28.269.70

DISTRIBUIDORA M Y F MERCHÁN Y FONTANA CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

CUENTAS	SALDOS		VARIACIONES		MOD. CAP. CIRCUL.	VARIAC. CAP. FIJO	
	2003	2002	USOS	FUENTES	AUMENTO DISMINUC.	USOS	FUENTES
ACTIVO							
CORRIENTE							
CAJA	2.045,19	1.641,24	403,95		403,95		
BANCOS	26.400,80	-1.464,95	27.865,75		27.865,75		
DOCUMENTOS POR COBRAR	108.191,77	219.896,03		111.704,26		111.704,26	
PROVISION CTAS INCOBRAB.	-6.895,60	-6.895,60					
CTAS POR COB. CH/S POSFECHA	13.787,27		13.787,27		13.787,27		
PRESTAMOS EMPLEADOS	1.945,45		1.945,45		1.945,45		
INVENTARIOS	157.387,01	323.311,36		165.924,35		165.924,35	
IMPORTACIONES EN TRANSITO	173.148,62		173.148,62		173.148,62		
	476.010,51	536.488,08					
DIFERIDO							
PAGOS ANTICIPADOS	19.895,52	30.600,95		10.705,43		10.705,43	
VARIOS DIFERIDOS	3.786,02		3.786,02		3.786,02		
GARANTIAS		4.600,00		4.600,00		4.600,00	
	23.681,54	35.200,95					
FIJOS							
VEHICULOS	204.174,08	204.174,08					
DEP ACUM. VEHICULOS	97.407,50	56.572,70		40.834,80			40.834,80
EQUIPO DE OFICINA	24.337,20	23.551,36	785,84			785,84	
DEP ACUM. EQUIP. DE OFICINA	14.103,35	12.383,44		1.719,91			1.719,91
MUEBLES Y ENSERES	13.048,34	13.048,34					
DEP ACUM. MUEB. Y ENSERES	10.749,59	9.553,45		1.196,14			1.196,14
PATENTES, MARCAS, REG, DER L.	22.495,71		22.495,71			22.495,71	
	141.794,89	162.264,19					
TOTAL ACTIVO	641.486,94	733.953,22					

CUENTAS	SALDOS		VARIACIONES		MOD. CAP. CIRCUL.		VARIAC. CAP. FIJO	
	2003	2002	USOS	FUENTES	AUMENTO	DISMINUC.	USOS	FUENTES
PASIVO								
CORRIENTE								
PROVEEDORES	379.652,84	433.956,36	54.303,52		54.303,52			
OBLIGACIONES BANCARIAS	40.473,24			40.473,24		40.473,24		
OTRAS CTAS. POR PAGAR	57.323,49	22.624,17		34.699,32		34.699,32		
OBLIGACIONES PATRONALES	17.537,30			17.537,30		17.537,30		
IESS POR PAGAR		9.201,58	9.201,58		9.201,58			
IMPUESTOS POR PAGAR	579,55	714,05	134,50		134,50			
	495.566,42	466.496,16						
LARGO PLAZO								
DOCUMENTOS POR PAGAR	22.625,40	55.819,66	33.194,26				33.194,26	
TOTAL PASIVO	518.191,82	522.315,82						
PATRIMONIO								
CAPITAL SOCIAL	2.728,00	2.728,00						
RESERVA DE CAPITAL	31.440,73	31.440,73						
RESERVA LEGAL	44.996,83	44.996,83						
RESERVA FACULTATIVA	39.091,61	39.091,61						
APORTE FUT. CAPITALIZAC.	116.980,82	116.980,82						
UTILID.EJERC. ANTER.	-88.342,28	45.668,92	134.011,20				134.011,20	
UTILD. PERD. DEL EJERCICIO	-23.600,59	-69.269,51		45.668,92				45.668,92
	123.295,12	211.637,40						
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	641.486,94	733.953,22						
SUMAN			475.063,67	475.063,67	284.576,66	385.643,90	190.487,01	89.419,77
VARAC. EN EL CAP. CIRCULANTE O CAP. TRABAJO					101.067,24			101.067,24
TOTALES					385.643,90	385.643,90	190.487,01	190.487,01

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. ACTIVO

1.1. DISPONIBLE

Este grupo de cuentas representa el efectivo en Caja y Bancos que la empresa dispone. El Movimiento y Control se lleva en libros principales y auxiliares de Contabilidad. La empresa practica los arqueos de caja y conciliaciones bancarias. El saldo al 31 de Diciembre del 2003 es:

CAJA		2.045.19
BANCOS		<u>26.400.80</u>
SUMAN:	\$	28.446.09

1.2. EXIGIBLE

Corresponde a las obligaciones por cobrar que tiene empresa a corto plazo, el registro y control se lleva en libros principales y auxiliares de Contabilidad, que demuestran saldos reales. El saldo al 31 de Diciembre del 2003 suman:

CUENTAS POR COBRAR		123.924.49
PROV CTAS. INCOBRABLES		<u>- 6.895.60</u>
SUMAN:	\$	117.028.89

1.3. REALIZABLE

Este grupo está compuesto por el inventario de mercaderías que la empresa dispone para su normal actividad, el movimiento y control se lleva en forma permanente en los registros contables. La empresa practica toma de inventarios al muestreo y al final del período una toma física total. El saldo al 31 de Diciembre del 2003 suman: **\$ 330.535.63.**

1.4. FIJOS

Este grupo representa los bienes muebles de propiedad de la empresa. El registro y control se lleva en los respectivos libros de Contabilidad. La depreciación se ha aplicado de acuerdo a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías. El saldo al 31 de Diciembre del 2003 suman: **\$ 141.794.89.**

2. PASIVOS

2.1. EXIGIBLE

Está constituido por las obligaciones que tiene la empresa a corto plazo. El registro y control se lleva en los libros principales y auxiliares de Contabilidad. El saldo al 31 de Diciembre del 2003 es: **\$ 518.191.82.**

2.2. PATRIMONIO

El Capital Social de la empresa es de \$ 2.728,00, no ha sufrido ningún cambio con relación al año anterior. El patrimonio disminuye en 41.00 % con relación al año anterior. El saldo al 31 de Diciembre del 2003 suman: **\$ 123.295.12.**

3. ANÁLISIS FINANCIERO

3.1. COCIENTE DE LIQUIDEZ

El índice indica que la empresa dispone de \$ 0.96 para cancelar cada \$ 1,00 de deuda. El porcentaje se encuentra bajo el parámetro de 2 a 1.

3.2. COCIENTE DE MARGEN DE SEGURIDAD

Esta relación indica que con el capital de trabajo las deudas pueden ser canceladas, por consiguiente la empresa dispone de \$ - 0.03 para cancelar cada \$ 1,00 de deuda.

3.3. INDICE DE RENTABILIDAD

El índice indica que por cada \$ 100 de capital invertido la empresa ha obtenido una pérdida de \$ 3.238.00.

3.4. COCIENTE DE RENTABILIDAD DE VENTAS

El índice indica que por cada \$ 100 de ventas, la empresa ha obtenido una utilidad bruta del 40.00 % y una pérdida neta del 12.00 %.

3.5. COCIENTE DE UTILIDAD BRUTA.

El índice indica que por cada \$ 100 de ventas, la empresa gana \$ 40.00 Si consideramos que el costo de ventas representa el 59.00 %.

3.6. COCIENTE DE GASTOS

El índice indica que por cada \$ 100 de ventas, la empresa gasta en administración \$ 40.00, en ventas \$ 12.00 y financieros \$ 1.00.

4. COMENTARIOS Y RECOMENDACIONES

4.1.

Luego del examen practicado se desprende el manejo adecuado de los mecanismos administrativos y contables. El proceso contable se sujeta de una manera razonable a los principios de contabilidad de general aceptación.

4.2.

La Depreciación ha sido aplicada de acuerdo a las disposiciones del SRI y Superintendencia de Compañías. Durante el examen se verificó la correcta aplicación de los porcentajes establecidos.

4.3.

Con el propósito de verificar la consistencia del control interno, Auditoría externa aplicó cuestionarios de control, los mismos que fueron verificados comprobando que el control interno ejercido por la empresa es adecuado.

4.4.

La Reserva de Capital es objeto de capitalización y no puede distribuirse como utilidad a los socios.

4.5.

Los estados comparativos demuestran los cambios que han sufrido las diferentes cuentas, dando a la gerencia la oportunidad de analizar y hacer el seguimiento de su variación.

4.6.

Durante el desarrollo del examen se verificó conciliaciones bancarias, arquezos de caja, saldo de cuentas y se participó en la toma de inventario físico del período, estas prácticas ejercidas nos han dado la seguridad de que los recursos son manejados adecuadamente.

4.7.

La preparación de los estados financieros y los criterios de las normas de contabilidad de general aceptación son de responsabilidad de la empresa.

4.8

La empresa ha disminuido las ventas con relación al año anterior en 16.46 %, su costo en 26.61 %, la utilidad bruta en 13.63 % y los gastos en 21.32 %. La pérdida supera al año anterior en 27.53 %. La empresa debe mejorar sus ventas y reducir los gastos y su costo para lograr resultados positivos en el período del 2004.