

DISTRIBUIDORA BEBAZ S.A.

DICTAMEN DEL AUDITOR

A la Junta General de Accionistas y Gerente General de Distribuidora Bebaz S.A..

He realizado el examen del Estado de Situación, de Resultados, Estado de Costos y Capital Social al 31 de Diciembre del 2000, el mismo que se efectuó de acuerdo a las Normas y Principios de Contabilidad de general aceptación y por tanto incluye pruebas de los registros de Contabilidad y Procedimientos que consideramos necesarios aplicarlos de acuerdo a las circunstancias.

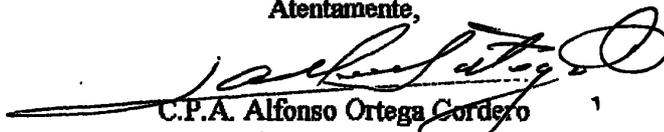
En mi opinión, el Estado de Situación, Resultados, Costos y Capital Social que se adjuntan, presentan razonablemente la situación financiero de la Empresa Distribuidora Bebaz S.A. al 31 de Diciembre del 2000, así como los resultados de sus operaciones por el año que terminó, de conformidad con los principios de Contabilidad de general aceptación.

Los impuestos, las obligaciones sociales y tributarias han sido cumplidas de acuerdo a las Leyes vigentes.

Los anexos que se adjuntan, se sujetan a las pruebas selectivas y otros procedimientos aplicados en este examen de los Estados Financieros ya indicados, y se encuentran presentados de una manera razonable.

Cuenca, 20 de Marzo del 2001

Atentamente,


C.P.A. Alfonso Ortega Cordero
Auditor Externo
Registro #054

DISTRIBUIDORA BEBAZ S.A.
ESTADO DE SITUACION
AL 31 de Diciembre del 2000

ACTIVO		
Disponible	US\$	164,560.02
Caja	60.02	
Inversiones	<u>164,500.00</u>	
Exigible	US\$	101,264.82
Deudores Varios	18,953.55	
Depósitos en Garantía	72,772.30	
Préstamos a Empleados	8,786.00	
Anticipo a Proveedores	873.49	
Cheques protestados	7,726.97	
- Provisión Ctas. Incobrables	<u>- 7,847.39</u>	
Realizable	US\$	139,043.50
Productos Terminados	20,305.09	
Envases en stock	85,341.87	
Envases retornables	29,241.38	
Materiales Varios	<u>4,155.16</u>	
Total del Activo Corriente:		US\$ 404,868.44
Diferido		11,903.79
Primas y seguros anticipados	US\$ 11,155.80	
Intereses y descuentos	264.11	
Retenciones en la Fuente	<u>483.88</u>	
Activo Fijo	US\$ 327,453.03	
-Dep. Acum. Activos Fijos	<u>- 64,201.35</u>	
Suma el Activo Fijo:		<u>263,251.68</u>
TOTAL DEL ACTIVO:		US\$ <u>690,023.91</u>

PASIVO

Corriente	US\$		146,933.35
Bancos-sobregiro		47,867.17	
Cuentas por Pagar		53,675.82	
Impuestos a la Rta. X pagar		8,260.08	
Provisiones		26,327.60	
Obligaciones a favor IESS		5,172.03	
Participación de Empleados		<u>5,830.65</u>	

TOTAL PASIVO CORRIENTE US\$ 146,933.35

Pasivo a Largo Plazo			505,655.63
Orion de Securities	US\$	200,000.00	
Austro Bank		<u>305,655.63</u>	

PATRIMONIO US\$ 27,434.93

Capital Social		800.00	
Capital no pagado	-	600.00	
Utilidades Varias		2,454.66	
Utilidad del Ejercicio Económico		<u>24,780.27</u>	

TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO US\$ 680,023.91

Las Notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.

DISTRIBUIDORA BEBAZ S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

AL 31 de Diciembre del 2000

Ventas	US\$	1,672,469.00
- Costo de Ventas		<u>945,986.00</u>
= Utilidad Bruta:	US\$	726,481.00
- Gastos Operacionales		668,253.00
= Utilidad Operacional:	US\$	58,228.00
- Gastos Financieros		<u>- 19,357.00</u>
= Utilidad antes de Beneficios Sociales:	US\$	38,871.00
- 15% Participación de Empleados		<u>- 5,830.65</u>
= Utilidad Líquida del Negocio:	US\$	33,040.35
- 25% Impuesto a la Renta		<u>- 8,260.08</u>
= UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO:	US\$	<u>24,780.27</u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.

DISTRIBUIDORA BEBAZ S.A.

EXTRACTO DE LA ESCRITURA PUBLICA

NOMBRE: Distribuidora Bebaz S.A.

ORGANIZADA: El 9 de Noviembre de 1999, de acuerdo a las Leyes ecuatorianas.

DOMICILIO: Ciudad de Cuenca, Provincia del Azuay, País: Ecuador.

CAPITAL SOCIAL: El Capital Social es de: US\$800,00 (OCHOCIENTOS 00/100 DOLARES), según la Escritura Social, de los cuales está pagado el 25% equivalente al US\$200,00.

Fuente: Archivo de la Empresa.

DISTRIBUIDORA BEBAZ S.A.

EXTRACTO DE LOS ESTATUTOS

La Sociedad estará gobernada por la Junta General de Accionistas, el Directorio, el Presidente y el Gerente General.

La Junta General de Accionistas es la máxima autoridad, y sus atribuciones son: Nombrar y remover al Presidente, Gerente General y Comisario y fijar sus remuneraciones, sus honorarios, además aprobar los estados financieros e informes del Comisario.

El Presidente tiene las siguientes atribuciones: Convocar y presidir la Junta General de Accionistas, ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la Empresa en forma indistinta con el Gerente General, vigilar el movimiento general de la empresa.

El Gerente General tiene como atribuciones: Ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la empresa, su atribución es la de contratar y remover empleados y obreros señalándoles sus deberes y responsabilidades.

Fuente: Archivo de la Empresa.

DISTRIBUIDORA BEBAZ S.A.

Evolución del Patrimonio

al 31 de Diciembre del 2000

DETALLE	Capital Social	Capital No Pagado	Utilidades Varias	Utilidad del Ejercicio	Patrimonio 2000
Capital Social	800.00				
Capital no pagado		- 600.00			
Utilidades Varias			2,454.66		
Utilidad del Ejercicio				24,780.27	
SUMAN US\$:	800.00	- 600.00	2,454.66	24,780.27	27,434.93

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.

DISTRIBUIDORA BEBAZ S.A.
Estructura del Capital de Trabajo
al 31 de Diciembre del 2000

DETALLE	PARCIAL	TOTAL
ACTIVO CORRIENTE:		404,868.44
Disponible	164,560.02	
Exigible	101,264.92	
Realizable	<u>139,043.50</u>	
PASIVO CORRIENTE:		<u>-146,933.35</u>
CAPITAL DE TRABAJO:	US\$	<u>257,935.09</u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.

PRACTICAS CONTABLES

1. ACTIVOS

1.1 Disponible

Este grupo está formado por las cuentas de Caja-Bancos e Inversiones y son controladas en registros contables que facilitan revisar mensualmente y realizar el arqueo de caja y conciliaciones bancarias; en el presente ejercicio la cuenta Bancos tiene un sobregiro por lo que consta en el Pasivo:

Caja	US \$	60,02
Inversiones		<u>164.500,00</u>
TOTAL:	US \$	<u>164.560,02</u>

Comentario: Los auxiliares de Bancos y Caja son los soportes que verifican los saldos del Balance.

1.2 Exigible

En el Activo Exigible están las siguientes cuentas:

Deudores Varios	US \$	18.953,55
Depósitos Garantía		72.772,30
Préstamos a Empleados		8.786,00
Anticipo a Proveedores		873,49
Cheques Protestados		7.726,97
- Provisión por Ctas. Incobrables		<u>7.847,39</u>
TOTAL:	US \$	<u>101.264,92</u>

Comentario: Las cuentas anteriores están controlados con sus respectivos auxiliares y su recuperación de crédito es normal a su vencimiento.

1.3 Realizable

Este rubro corresponde a los inventarios los mismos que están registrados correctamente en auxiliares adecuados que permiten un control minucioso de los diferentes productos; las cuentas son las siguientes:

Productos Terminados	US \$	20.305,09
Envases en stock		85.341,87
Envases retornables		29.241,38
Materiales Varios		<u>4.155,16</u>
TOTAL:	US \$	<u>139.043,50</u>

Comentario: Las cuentas anteriores coinciden con los saldos del Balance.

2. PASIVO

2.1 Pasivo Corriente

Dentro de este grupo están las cuentas que a continuación detallo:

Bancos- Sobregiro	US \$	47.667,17
Cuentas por Pagar		53.675,82
Impuesto a la Renta x Pagar		8.260,08
Provisiones		26.327,60
Obligaciones al IESS		5.172,03
Participación de Empleados		5.830,65
TOTAL:	US \$	<u>146.933,35</u>

2.2 Pasivo a Largo Plazo

El Pasivo a Largo Plazo suma: US \$505.655,63 DÓLARES, cifra que coincide con las del Balance.

2.3 Patrimonio

El Patrimonio está representado por las siguientes cuentas:

Capital Social	US \$	800,00
Capital no Pagado		-600,00
Utilidades Varias		2.454,66
Utilidad del Ejercicio		24.780,27
TOTAL:	US \$	<u>27.434,93</u>

3. ANÁLISIS FINANCIERO

BALANCE DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

Ventas	US \$	1.672.469,00
- Costo de Ventas		<u>945.988,00</u>
= Utilidad Bruta	US \$	726.481,00
- Gastos Operacionales		<u>668.253,00</u>
= Utilidad Operacional	US \$	58.228,00
- Gastos Financieros		<u>19.357,00</u>
= Utilidad antes de benef. Sociales	US \$	38.871,00
- 15% para empleados		<u>5.830,65</u>
= Utilidad antes del Impto a la Renta	US \$	33.040,35
- 25% Impto. A la Renta.		<u>8.260,08</u>
= UTILIDAD DEL EJERCICIO:	US\$	<u><u>24.780,27</u></u>

- 3.1 La Utilidad Bruta en Ventas produce un margen de porcentaje de la siguiente manera:

$$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Costo de Vtas.}} \times 100 = \frac{729.481}{945.988} \times 100 = 77\%$$

El índice anterior es excelente ya que representa que por cada 100 dólares de costo en mercadería vendida se marginó el 77%.

- 3.2 Porcentaje de Gastos de Operación

Este porcentaje demuestra el índice de gasto por cada 100 dólares de productos vendidos.

$$\frac{\text{Gastos de Operación}}{\text{Ventas}} \times 100 = \frac{668.253}{1.672.469} \times 100 = 40\%$$

El índice anterior indica que por cada 100 dólares de venta se gastó 40 dólares. Es un porcentaje muy elevado.

3.3 Rentabilidad del Capital

Toda empresa necesita conocer la rentabilidad de su capital invertido, esto se obtiene de la siguiente manera:

$$\frac{\text{Utilidad líquida del negocio}}{\text{Capital Social}} \times 100 = \frac{33.040,35}{800} \times 100 = 41\%$$

El 41% de rentabilidad es excelente.

3.4 Al analizar el índice de liquidez tenemos lo siguiente:

$$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} \times 100 = \frac{404.868,44}{146.933,35} \times 100 = 276\%$$

El índice del 276% es excelente, esto indica que la empresa dispone de 276 dólares en su activo para cancelar cada 100 dólares de su pasivo corriente.

4. COMENTARIOS Y RECOMENDACIONES

- 4.1 Después de haber efectuado el análisis puedo concluir que los balances de la Empresa reflejan razonablemente la situación financiera de la Empresa y se comprobó el manejo adecuado y técnico de los mecanismos contables y administrativos.**
- 4.2 Una vez revisado todos los documentos y registros contables tanto principales como auxiliares se comprueba que son manejados correctamente y se ajustan a las Normas de Contabilidad de general aceptación.**
- 4.3 Las depreciaciones así como también las obligaciones sociales y tributarias han sido cumplidas de acuerdo a las exigencias legales, tanto el IVA como la Retención en la Fuente.**
- 4.4 Los Estados Financieros han sido analizados solamente del año 2000 y no se han hecho comparaciones por cuanto es el primer año de funcionamiento de la Compañía.**
- 4.5 Para el análisis respectivo se tomaron como referencia los balances presentados por la empresa con todos los documentos que sirven de soporte.**