

1 7

BOLIVAR INIGUEZ PONCE – AUDITOR INDEPENDIENTE

DICTAMEN DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

Cuenca, 30 de abril del 2003

Señores

Socios de la Empresa JOSE VERDEZOTO CIA LTDA

Ciudad.

De mis consideraciones

Se ha efectuado la Auditoria del Balance General de la Empresa JOSE VERDEZOTO CIA LTDA. Y de los correspondientes Estados de Resultados, Utilidades Retenidas y Flujos de Caja, por el año terminado del 2002. Estos Estados Financieros, son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros a base de la Auditoria.

La Auditoria fue efectuada de acuerdo a las normas de Auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una Auditoria sea diseñada y realizada para obtener una certeza razonable de que los Estados Financieros no contienen errores importantes. Esta Auditoria incluye el examen a base de pruebas selectivas de la evidencia que sustentan las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros, incluye también la evaluación de Principios de Contabilidad Generalmente aceptados y de las estimaciones importantes efectuadas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Considero que esta Auditoria prevé una base razonable.

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados, salvo lo anotado en párrafo anterior, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía JOSE VERDEZOTO CIA. LTDA, AL 31 DE Diciembre del año 2002, los resultados de sus operaciones y flujos de caja por el año terminado a esa fecha de conformidad con los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

Atentamente



BOLIVAR INIGUEZ PONCE
AUDITOR INDEPENDIENTE REG. 20
CONTADOR PUBLICO REG. 1756

BOLIVAR IÑIGUEZ P BOLIVAR IÑIGUEZ PONCE – AUDITOR INDEPENDIENTE

COMENTARIOS Y NOTAS DE AUDITORIA

JOSE VERDEZOTO CIA. LTDA.

Cuenca a 30 de abril del 2003

1.' Se han efectuado las revisiones y los análisis respectivos de los Balances y de sus auxiliares, por el año terminado al 31 de Diciembre del 2002, haciendo las pruebas selectivas que son aconsejadas en el trabajo de Auditoria y necesarias para los Estados Financieros presentados por el Departamento de Contabilidad de la Empresa.

La Empresa JOSE VERDEZOTO CIA. LTDA., se constituye el 20 de Mayo de 1992, con Capital de 3'150.000,00 sucres con participaciones de 1.000,00 sucres cada una. Resolución de la Intendencia de Compañías # 92.3.2.1.295 del 22 de Mayo de 1992 e Inscrita en el Registro Mercantil con el # 130 del 27 de Mayo del mismo año.

El Capital Social de la Empresa constituida , se descompone de la siguiente manera:

JOSE VERDEZOTO GARCIA	3.000 participaciones	S .	3'000.000,00
ANGEL RAUL ALVARADO	75 id.	.S	75.000,00
MARIA DOLORES VERDEZOTO	75 id.	S	75.000,00

Con fecha 28 de Junio de 1996, se efectúa un Aumento de Capital en un valor de S. 41'309.000,00, con lo que en Capital total de la Empresa queda en S. 44'459.000,00, que se descompone en la siguiente forma:

SOCIOS	CAPITAL INICIAL	AUMENTO	CAPITAL TOTAL
JOSE VERDEZOTO 79 %	3'000.000,00	32'122.000,00	35'122.000,00
MARIA VERDEZOTO 8 %	75.000,00	3'483.000,00	3'558.000,00
ANGEL ALVARADO 1 %	75.000,00	369.000,00	444.000,00
LUIS VERDEZOTO 12 %	0,00	5'335.000,00	5'335.000,00

De acuerdo a los Estados Financieros del año 2001, queda establecido la reinversión de \$ 50.000,00, lo cual se da trámite en el año 2002, quedando un Capital Social de \$ 52.778,00, según escritura Pública del 4 de diciembre del 2002, inscrita en el Registro Mercantil con el No. 557, de acuerdo al siguiente detalle:

SOCIOS	CAPITAL ANTERIOR	AUMENTO	CAPITAL TOTAL	
JOSE VERDEZOTO	1.404,88	40.289,12	41.694,00	79 %
MARIA VERDEZOTO	142,32	4.081,68	4.224,00	8 %
ANGEL ALVARADO	17,76	509,24	527,00	1 %
LUIS VERDEZOTO	213,40	6.119,60	6.333,00	12 %

Los libros de Participaciones, así como los registros respectivos de títulos están actualizados y se mantienen las Actas de Juntas Generales, de acuerdo a lo establecido en la Ley y sus reglamentos.

El RUC obtenido en cumplimiento de la Ley en el Servicio de Rentas Internas es el 0190146596001.

2.º Se presentan los cuadros anexos, en los que se demuestran los saldos y movimientos de las diferentes cuentas a fin de que los señores Socios tengan una demostración más clara de las cuentas de mayor importancia.

3.º Los Estados Financieros, que son el reflejo de la Contabilidad, fueron elaborados por el Departamento respectivo y, está implementado en Computación. Está de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente aceptados en el Ecuador.

4.º La Empresa ha dado cumplimiento con las Obligaciones Tributarias dispuestas por las Leyes respectivas y en informe separado se presentan los cuadros y el detalle al Servicio de Rentas Internas, como lo ordenan el reglamento respectivo.

5.- Las políticas generales de la Compañía, mantienen uniformidad con los años anteriores, en su control general, con los inventarios detallados, inicial y final al 31 de Diciembre y de acuerdo con las normas de Ley como: depreciaciones de Activos, que siguen el sistema de línea recta.

6.- La firma JOSE VERDEZOTO CIA. LTDA., no mantiene inversiones en otras Empresas ni transacciones de importancia con Socios y Empleados de la misma Empresa.

7.- En lo que va del año 2003, no se han presentado ninguna novedad de importancia que amerite una demostración o preocupación, pues sus operaciones son las normales del negocio,

8.- No se han establecido contingencias en la Empresa por sus operaciones y movimientos del año 2002, salvo glosas o interpretaciones del Servicio de Rentas Internas, por opiniones diversas en pagos o gastos como lo hacían anteriormente los Auditores Tributarios.

9.- El saldo de la cuenta DEUDORES, es de \$ 694.487,18 al 31 de Diciembre del 2002 y que a criterio de la Administración, es cobrable y que se establece un porcentaje de dudoso cobro, pero que está respaldado con la provisión para Incobrables, que está en el valor de \$30.277,67.

10.- Los Inventarios Generales de la Empresa al 31 de Diciembre del año 2002, se lo han efectuado con todas las seguridades y que dan certeza en sus resultados, pues en lo que se refiere a Existencias de Mercaderías, este dato sirve para establecer el Balance de Resultados

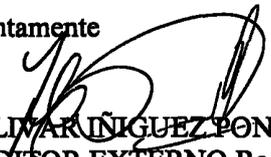
final al 31 de Diciembre del 2002. y la comprobación del manejo del año.

11.- Se han pagado y dado cumplimiento a lo dispuesto en la Ley sobre el Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente y Impuesto al Valor agregado; sus declaraciones correctas y con los pagos por modificaciones en los casos que oportunamente se los ha detectado dentro del año económico. Por separado y de acuerdo a la Ley y sus Reglamentos, se está presentando el informe respectivo al Servicio de Rentas Internas , sobre el cumplimiento de Obligaciones Tributarias.

12.- Se adjuntan cuadros de Balances Comparativos, así como desglose de varias cuentas de los Balances, para una mayor información a los señores accionistas y los desgloses totales, constan en los Estados Financieros presentados por la Administración y que son el fiel reflejo de su Contabilidad que se lo lleva computarizada.

Cuenca, 30 de abril del año 2003

Atentamente



BOLIVAR INIGUEZ PONCE
AUDITOR EXTERNO Reg.. 20
C.P.A. Reg. 1756

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CAJA.- El saldo de esta cuenta es deudora, en el valor de \$ 14.125,71.

BANCOS.- Esta cuenta tiene un saldo de \$ 75.904,11 y sus conciliaciones se lo han hecho correctamente y mensualmente, por lo que sus saldos son efectivos.

EXIGIBLE.- El saldo de esta cuenta según contabilidad es de \$ 724.764,85. Esta cuenta a criterio de la Administración habrá un porcentaje de incobrables, pero está respaldado con las Reservas para Incobrables por el valor de \$ 30.277,67.

EXISTENCIAS DE MERCADERIAS.- El valor del inventario es de \$ 276.529,43 que corresponde a la constatación Física y valorada que se lo ha efectuado muy minuciosamente con las seguridades del caso, pues como existe un control de Inventarios permanente, es posible la constatación correcta de sus movimientos del año.

ACTIVO FIJO.- Esta Cuenta está conformada por los siguientes rubros que también necesitan un control pormenorizado de sus componentes, los valores son ya considerando sus Depreciaciones:

MUEBLES Y ENSERES	\$	9.023,63
EQUIPOS DE OFICINA	"	3.324,90
OFICINA	"	1.730,06
EQUIPO DE COMPUTACION	"	17.825,57
VEHICULOS	"	63.132,93
TERRENOS (No Depreciable)	"	33,145.00

PASIVO.

PROVEEDORES.- Valor por pagar a proveedores por las existencias adquiridas, cuyo saldo al 31 de Diciembre del 2001 suma \$ 828.951,97.

CUENTAS POR PAGAR.- El saldo de esta cuenta es de \$ 50.169,59 que corresponden a varios por servicios y materiales entregados a la Empresa, pendientes al 31 de Diciembre del 2002 .

SUELDOS Y COMISIONES POR PAGAR.- Su saldo es de \$ 22.246,45, que corresponde a sueldos del personal pendientes de pago al 31 de Diciembre del 2002, ha cancelarse en Enero del 2003.

BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR.- El saldo de \$ 16.258,19, valores acumulados y reservados para el cumplimiento de los Sueldos Adicionales, vacaciones y otros .

OBLIGACIONES IESS POR PAGAR.- Valor del Balance de \$ 9.425,75 por Aportes, Fondos

de Reserva y Planillas de préstamos liquidados al 31 de Diciembre del 2002.

IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR.- El saldo de \$ 4.599,88, corresponde a Impuestos a la Renta de la Empresa, más del personal, Retenciones en la Fuente , así como Retenciones del IVA al final del año y que debe cancelarse el Enero del 2003 en los plazos previstos por la LEY.

DOCUMENTOS POR PAGAR.- El valor al 31 de Diciembre del 2002 es de \$ 432,00 adeudado a María Santillán.

PATRIMONIO.- El Patrimonio de la Empresa está constituido de los siguientes rubros:

Capital	\$	52.778,00
Reservas Legal y Voluntaria	"	8.765,01
Reserva Por Reval. Del Patrimonio	"	20.428,80
Resultados Ejercicio del 2001	"	166.068,37

El valor total del Patrimonio al 31 de Diciembre del 2002 es de \$ 248.040,18

RESULTADOS.- Se adjunta cuadro y Balance completo y pormenorizado de los resultados por el año 2001 y que se complementan así:

Valor Utilidad del ejercicio	\$	166.068,37
- Participación a empleados 15%		24.953,64
Utilidad después de Partic. Trabajad.	\$	141.114,73
+ Gastos No Deducibles		289,20
Impuesto a la Renta 25%		35.350,98
= Resultado final		106.052,95


BOLIVAR INIGUEZ PONCE
AUDITOR EXTERNO Reg. 20
CONTADOR PUBLICO Reg. 1756

DISTRIBUIDORA JOSE VERDEZOTO CIA. LTD.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ACTIVO	año 2001	año 2002	VARIACIONES	VARIACIONES TOTALES		MODIFICACION		MODIF. CAP. FIJO	
				APLICACIÓN	ORIGEN	AUMENTO	DISMINUCION	APLICACIÓN	ORIGEN
Caja y Bancos	49,435.05	90,163.03	40,727.98	40,727.98	-	40,727.98	-	-	-
Clientes	669,096.38	664,209.51	-4,886.87	-	4,886.87	-	4,886.87	-	-
Cuentas por Cobrar	1,000.00	1,618.22	618.22	618.22	-	618.22	-	-	-
Anticipos y Prestamos a Emp.	418.00	1,487.67	1,069.67	1,069.67	-	1,069.67	-	-	-
Mercaderías	210,972.01	276,529.43	65,557.42	65,557.42	-	65,557.42	-	-	-
Anticipo Imp. Renta	587.40	-	-587.40	-	587.40	-	-	587.40	-
Retenciones Imp. Renta	13,516.34	33,539.82	20,023.48	20,023.48	-	20,023.48	-	-	-
CIRCULANTE	945,025.18	1,067,547.68							
Equipo de Oficina	1,657.30	3,324.90	1,667.60	1,667.60	-	-	-	1,667.60	-
Muebles y Enseres	3,749.19	9,023.63	5,274.44	5,274.44	-	-	-	5,274.44	-
Vehículos	47,888.00	63,132.93	15,244.93	15,244.93	-	-	-	15,244.93	-
Eq. De Computacion	14,502.84	17,825.57	3,322.73	3,322.73	-	-	-	3,322.73	-
Oficina	1,780.46	1,730.06	-50.40	-	50.40	-	-	-	50.40
Terrenos	33,145.00	33,145.00	-	-	-	-	-	-	-
Gastos Instalación	237.80	193.53	-44.27	-	44.27	-	-	-	44.27
Amort. Gtos. Inst.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FIJO	102,960.59	128,375.62							
TOTAL ACTIVO:	1,047,985.77	1,195,923.30	147,937.53						
PASIVO:									
Proveedores	777,074.53	828,951.97	51,877.44	-	51,877.44	-	-	51,877.44	-
Cuentas por Pagar	38,940.77	50,169.59	11,228.82	-	11,228.82	-	-	11,228.82	-
Sueldos y Sal. X Pagar	20,638.45	22,246.45	1,608.00	-	1,608.00	-	-	1,608.00	-
Beneficios Soc.- x Pagar	11,274.77	16,258.19	4,983.42	-	4,983.42	-	-	4,983.42	-
Intereses por Pagar	1,211.07	898.09	-312.98	312.98	-	312.98	-	-	-
Impuestos por Pagar	5,079.00	4,599.88	-479.12	479.12	-	479.12	-	-	-
IVA por Pagar	215.82	-98.80	-314.62	314.62	-	314.62	-	-	-
Obligaciones IESS por Pagar	8,536.03	9,425.75	889.72	-	889.72	-	-	889.72	-
Dividendos por Pagar	-	15,000.00	15,000.00	-	15,000.00	-	-	15,000.00	-
Documentos por Pagar	36,439.40	432.00	-36,007.40	36,007.40	-	36,007.40	-	-	-
PASIVO CIRCULANTE	899,409.84	947,883.12	48,473.28						
TOTAL PASIVO:	899,409.84	947,883.12	48,473.28						

PATRIMONIO:

Capital Social	1,778.36	52,778.00	50,999.64	-	50,999.64	-	50,999.64
Reservas	4,726.70	8,765.01	4,038.31	-	4,038.31	-	4,038.31
Reserva Revalorizac. Pat.	20,428.80	20,428.80	-	-	-	-	-
Utilidad del Ejercicio	121,642.07	166,068.37	44,426.30	-	44,426.30	-	44,426.30
TOTAL PATRIMONIO	148,575.93	248,040.18	99,464.25				
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	1,047,985.77	1,195,923.30	147,937.53	190,620.59	190,620.59	165,110.89	91,061.67

CAPITAL DE TRABAJO

	2,001.00	2,002.00	VARIACION		74,049.22		74,049.22
ACTIVO CIRCULANTE	945,025.18	1,067,547.68	122,522.50	-	-	-	-
PASIVO CIRCULANTE	899,409.84	947,883.12	48,473.28	-	-	-	-
CAPITAL DE TRABAJO	45,615.34	119,664.56	74,049.22				

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA**FUENTE DE CAPITAL DE TRABAJO**

Reservas	4,038.31
Utilidad del ejercicio	44,426.30
Capital	50,999.64
Gastos de Instalación	44.27
Oficina	50.40

TOTAL: 99,558.92

USO DE CAPITAL DE TRABAJO

Equipo de Oficina	1,667.60
Muebles y Enseres	5,274.44
Vehículos	15,244.93
Equipo de Computación	3,322.73

TOTAL: 25,509.70

VARIAC. CAP. DE TRABAJO 74,049.22

MODIFICACION CAPITAL DE TRABAJO**AUMENTOS**

Caja y Bancos	40,727.98
Mercaderías	65,557.42
Anticipos y Préstamos	1,069.67
Cuentas por Cobrar	618.22
Retenc. Imp. Renta	20,023.48
IVA por Pagar	314.62
Intereses Por Pagar	312.98
Documentos por Pagar	36,007.40
Impuestos por Pagar	479.12

TOTAL: 165,110.89

DISMINUCIONES

Clientes	4,886.87
Anticipo Imp. Renta	587.40
Proveedores	51,877.44
Cuentas por Pagar	11,228.82
Sueldos por Pagar	1,608.00
Beneficios Soc. x Pagar	4,983.42
Dividendos por Pagar	15,000.00
Obligaciones IESS x Pagar	889.72

TOTAL: 91,061.67

AUMENTO DEL CAPITAL DE TRABAJO: 74,049.22

FLUJO DE EFECTIVO AÑO 2002

Disponible Saldo Caja al 31 de Dicbre. 2001

49,435.05

FUENTES Y FONDOS DEL PERIODO:

Capital	50,999.64
Reservas	4,038.31
Utilidad 2002	<u>44,426.30</u>
	99,464.25

INCREMENTOS DE ACTIVOS:

Cuentas por Cobrar	618.22
Anticipo a Empleados	1,069.67
Existencia de Mercaderías	65,557.42
Retenc. Impuesto a la Renta	20,023.48
Activos Fijos	<u>25,509.70</u>
	112,778.49

REBAJA EN ACTIVOS:

Oficina	50.40
Gastos de Instalación	44.27
Anticipo Impuesto a la Renta	587.40
Clientes	<u>4,886.87</u>
	5,568.94

INCREMENTO DE PASIVOS:

Proveedores	51,877.44
Cuentas por Pagar	11,228.82
Sueldos por Pagar	1,608.00
Beneficios Sociales por Pagar	4,983.42
Obligaciones I.E.S.S. Por Pagar	889.72
Dividendos por Pagar	<u>15,000.00</u>
	85,587.40

REBAJA EN PASIVOS:

Intereses por Pagar	312.98
Impuestos por Pagar	479.12
I.V.A. Por Pagar	314.62
Documentos por Pagar	<u>36,007.40</u>
	37,114.12

TOTAL FUENTES

40,727.98

Saldo Caja al 31 de Diciembre/2002

90,163.03
=====

**DISTRIBUIDORA JOSE VERDEZOTO CIA. LTDA.
EVOLUCION DEL PATRIMONIO**

RUBROS	2,001.000	2,002.00	VARIACION
Capital	1,778.36	52,778.00	50,999.64
Reservas	4,726.70	8,765.01	4,038.31
Reserva Reval	20,428.80	20,428.80	-
Utilidades	121,642.07	166,068.37	44,426.30