

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios

He auditado el Balance General adjunto de la Compañía DISTRIBUIDORA JCC CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2001 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Socios, de Cambios en la Posición Financiera y de Flujo de Efectivo por año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, siendo mi responsabilidad expresar la opinión sobre los mismos en esta Auditoria.

La auditoria fue efectuada de acuerdo con normas generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Incluye el examen a base de pruebas de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones en los estados financieros y también la evaluación de los principios de contabilidad y de las estimaciones de la presentación general de los estados financieros. Por lo expuesto considero que esta auditoria provee una base razonable para la opinión.

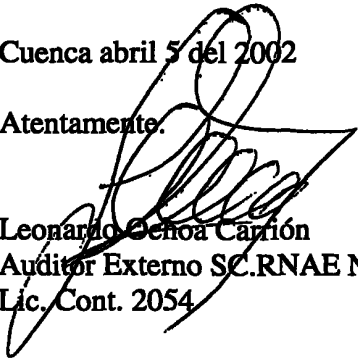
Por lo manifestado es mi opinión, que los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la compañía DISTRIBUIDORA JCC CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones, sus Cambios en la Posición Financiera y de Patrimonio y el Flujo de Efectivo por al año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

El suscrito no realizó la auditoria del año 2000. Los valores de dicho año han sido considerados solamente para efectos comparativos.

La Empresa ha cumplido oportunamente con la retención y pago de impuestos como agente de percepción y retención, de conformidad con las disposiciones tributarias vigentes. Por separado se presenta el Dictamen Tributario en cumplimiento a expresas disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cuenca abril 5 del 2002

Atentamente,


Leonardo Genoa Carrion
Auditor Externo SC.RNAE Nro. 076
Lic. Cont. 2054

DISTRIBUIDORA JCC CIA. LTDA
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000 Y 2001
(Valores Expresados en doalres de E.E.U.U. De N.A.)

	Notas	2001	2000		Notas	2001	2000
ACTIVO				PASIVO			
CORRIENTE				CORRIENTE			
Caja y Bancos	3	342,766.37	46,168.73	Cuentas por Pagar	9	2,650,839.05	1,326,024.30
Cuentas por Cobrar	4	1,487,509.70	722,506.63	Sobregiros Bancarios	8	385,973.15	3,393.45
Inventarios	5	1,218,077.42	472,360.26				
Pagos Anticipados	6	118,493.98	36,475.48	Total Pasivo Corriente		<u>3,036,812.20</u>	<u>1,329,417.75</u>
Total Activo Corriente		<u>3,166,847.47</u>	<u>1,277,511.10</u>	Total Pasivo		<u>3,036,812.20</u>	<u>1,329,417.75</u>
ACTIVO FIJO				PATRIMONIO			
Al Costo y Reexpresado	7a	223,833.73	101,260.65	Capital Social	10	200.00	200.00
(-) Deprec.Acumlda.	7b	13,714.21	2,055.10	Reserva Legal	11	1,099.06	0.00
Total Activo Fijo Neto		<u>210,119.52</u>	<u>99,205.55</u>	Reserva Facultativa		1,082.11	0.00
				Reserva por Revalorización	12	1,787.96	1,787.96
				Utilidades no Distribuidas		30,335.61	10,830.66
				Utilidad del Ejercicio		305,650.05	34,480.28
				Suma El Patrimonio		<u>340,154.79</u>	<u>47,298.90</u>
Suma El Activo		<u>3,376,966.99</u>	<u>1,376,716.65</u>	Suman El Pasivo y Patrimonio		<u>3,376,966.99</u>	<u>1,376,716.65</u>

Las notas adjuntas son parte integrantes de estos Estados Financieros.

DISTRIBUIDORA JCC CIA. LTDA.
ESTADOS DE PERDIDAS Y GANANCIAS ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2001
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

Ventas		17,024,488.18
Costo de Ventas	(-)	15,155,045.77
Utilidad Bruta		<u>1,869,442.41</u>
Gastos Operacionales		
Administración		502,035.12
Ventas		1,061,683.75
Financieros		1,653.64
Suman:	(-)	<u>1,565,372.51</u>
Pérdida Operacional		304,069.90
Otros Ingresos		1,590.76
Otros Egresos	(-)	10.61
Utilidad Líquida		<u>305,650.05</u>

No se ha realizado las provisiones para participación de trabajadores e impuestos, ya que previamente los resultados deben ser aprobados por la Junta General de Socios, especialmente la determinación del Impuesto a la Renta considerando para ello la disposición de la Ley de Regimen Tributario Interno en lo que concierne a la capitalización de los beneficios. Lo resuelto constará en el Dictamen Tributario.

Las notas adjuntas son partes integrantes de estos Estados Financieros

DISTRIBUIDORA JCC CIA. LTDA.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000 Y 2001
(Valores expresados en dolares americanos)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	REVALORIZAC. PATRIMONIO	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Patrimonio a Diciembre 31/2000	200.00	0.00	0.00	1,787.96	10,830.66	34,480.28	47,298.90
Distribución Utilidades 2000		1,099.06	1,082.11			-2,181.17	0.00
Pago Participaciones e Impuestos 2000						-12,794.16	-12,794.16
Utilidad 2001						305,650.05	305,650.05
Transferencia de Cuentas					19,504.95	-19,504.95	0.00
Patrimonio a Diciembre 31/2001	200.00	1,099.06	1,082.11	1,787.96	30,335.61	305,650.05	340,154.79

Las notas adjuntas son parte integrantes de estos Estados Financieros.

DISTRIBUIDORA JCC CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A)

FUENTES DE RECURSOS FINANCIEROS

Utilidad del Ejercicio	305,650.05
Depreciaciones	11,659.11

Suman las Fuentes	<u>317,309.16</u>
-------------------	-------------------

UTILIZACION DE RECURSOS FINANCIEROS

Compra de Activos Fijos	122,573.08
Pago Participaciones e Impuestos	12,794.16

Suman Recursos Utilizados	<u>135,367.24</u>
---------------------------	-------------------

Disminucion del Capital de Trabajo	<u>181,941.92</u>
------------------------------------	-------------------

**AUMENTO (DISMINUCION) EN COMPONENTES
DEL CAPITAL DE TRABAJO**

Caja y Bancos	296,597.64
Cuentas por Cobrar	765,003.07
Inventarios	745,717.16
Pagos Anticipados	82,018.50
Cuentas por Pagar	-1,324,814.75
Sobregiros Bancarios	-382,579.70

Disminucion de Capital de Trabajo	<u>181,941.92</u>
-----------------------------------	-------------------

Capital de Trabajo al Iniciar el año	-51,906.65
--------------------------------------	------------

Capital de Trabajo al Finalizar el año	<u>130,035.27</u>
--	-------------------

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

DISTRIBUIDORA JCC CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

AUMENTOS DE CAJA Y EQUIVALENTES

Utilidad del Ejercicio	305,650.05
Depreciaciones	11,659.11
Incremento de Cuentas por Pagar	1,324,814.75
Incremento de Sobregiros Bancarios	382,579.70
Suman:	<u>2,024,703.61</u>

DISMINUCIONES DE CAJA Y EQUIVALENTES

Compra de Activos Fijos	122,573.08
Pago participaciones e impuestos 2000	12,794.16
Incremento de Cuentas por Cobrar	765,003.07
Incremento de Inventarios	745,717.16
Incremento de pagos anticipados	82,018.50
Suman:	<u>1,728,105.97</u>

INCREMENTO DE CAJA Y EQUIVALENTES	296,597.64
SALDO AL INICIO DEL AÑO	46,168.73

SALDO A DICIEMBRE 31 DEL 2001	<u>342,766.37</u>
--------------------------------------	--------------------------

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

DISTRIBUIDORA JCC CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

1. CONSTITUCIÓN Y OBJETO

Esta Compañía se constituye mediante escritura pública suscrita el 22 de julio de 1999 en la Notaría Cuarta del Cantón Cuenca. Inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro. 186 el 4 de agosto del mismo año.

Tiene como objeto social la compra venta, importación y exportación de productos alimenticios y bebidas alcoholicas y no alcoholicas de consumo humano, así como maquinaria y repuestos para la industria alimenticia y destilería, así como la importación y exportación de productos agrícolas, y celebrar todo tipo de contratos relacionados con su actividad.

2. PRINCIPALES PRACTICAS CONTABLES

- La Contabilidad es llevada en dólares de E.E.U.U. de N.A.
- Las depreciaciones de sus activos fijos se cargan a gastos, aplicando el sistema de línea recta y se ha considerado una vida útil de 10 años para muebles de oficina y 5 años para equipos de computación y vehículos.
- Al 31 de diciembre del 2001 los rubros del Balance General, luego de las comprobaciones realizadas demuestran los siguientes saldos:

3. CAJA BANCOS

CAJA	
General	267.720,63
Fondo Rotativo	9.210,90
Suman:	<u>276.931,53</u>
BANCOS	
Produbanco	53.430,18
Filanbanco	12.404,66
Suman:	<u>65.834,84</u>
Total Caja Bancos	<u>342.766,37</u>

4. CUENTAS POR COBRAR

Cientes	1.419.850,56
Varios Deudores	30.574,85
Préstamos a Empleados	11.413,27
Proveedores	46.206,99
Provisión para Incobrables	-20.535,97

Total:	<u>1.487.509,70</u>
--------	---------------------

5. INVENTARIOS

Mercaderías	1.097.636,63
Importaciones en Transito	105.650,79
Cheques en Garantía	14.790,00

Total:	<u>1.218.077,42</u>
--------	---------------------

6. GASTOS ANTICIPADOS

Impuestos por Aplicar	62.303,34
Seguros	50.510,04
Otros	5.680,50

Total:	<u>118.493,88</u>
--------	-------------------

7. ACTIVOS FIJOS

A) Costos de Adquisición

Muebles y Equipo Oficina	59.390,77
Vehiculos	48.428,00
Maquinaria y Equipo	4.864,75
Jabas y Botellas	107.991,41
Otros	3.158,80

<u>223.833,73</u>

B) Depreciación Acumulada

Muebles y Equipo Oficina	8.534,68
Vehiculos	4.641,66
Maquinaria y Equipo	195,07
Otros	342,80

<u>13.714,21</u>

8. SOBREGIROS BANCARIOS

Banco del Pichincha	276.554,44
Banco de Guayaquil	61.221,20
Banco del Austro	33.716,88
Produbanco - Quito	7.827,08
Produbanco - Guayaquil	6.653,55
Total:	<u>385.973,15</u>

9. CUENTAS POR PAGAR

Proveedores	2.390.799,65
Impuestos	107.900,34
Beneficios Sociales	102.774,23
Varios Acreedores	9.330,99
Sueldos	28.004,55
Otros	12.029,29
Total:	<u>2.650.839,05</u>

10. CAPITAL SOCIAL

El Capital Social está dividido en 5.000 participaciones de US \$ 0.04 cada una, equivalente a 200 dólares.

11. RESERVA LEGAL

En cumplimiento a lo que dispone la Ley de Compañías anualmente de la utilidad líquida obtenida, luego de participaciones e impuestos, se deberá segregar el 5% para reserva legal, hasta un monto que represente el 20% del capital social. Esta reserva solo podrá capitalizarse no estando a disposición de los socios.

12.- RESERVA REVALORIZACION PATRIMONIO

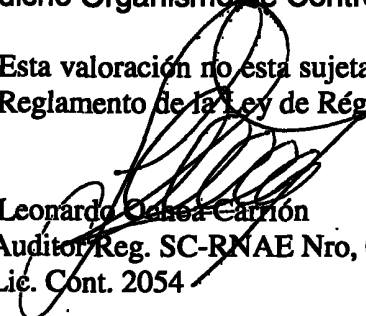
El movimiento de este rubro se lo puede apreciar en la Demostración del Patrimonio de los Socios que integra el presente informe.

13.- OTROS EVENTOS

La Superintendencia de Compañías con Resolución OO.Q.ICI.013 expide las normas para la valoración y registro contable de la propiedad, planta y equipo a valor de mercado a la que podrá someterse las empresas sujetas al control de la Superintendencia, para lo cual la Junta General de Accionistas o Socios deberán designar el perito o peritos que deban realizar

los avalúos, dichos peritos deberán ser calificados con sujeción al Reglamento de Calificación según Resolución Nro. 00.Q.IC.012 emitido por dicho Organismo de Control.

Esta valoración no está sujeta a depreciación de conformidad con lo que dispone el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno.



Leonardo Ochoa Carrión
Auditor Reg. SC-RNAE Nro, 076
Lic. Cont. 2054