

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios

He auditado el Balance General adjunto de la Compañía DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS JUAN CARLOS CRESPO CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2002 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.

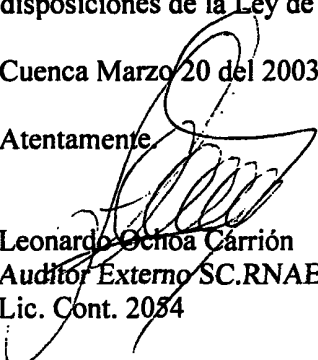
Por lo manifestado es mi opinión, que los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la compañía DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS JUAN CARLOS CRESPO CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2002, los resultados de sus operaciones, 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 también realizó la auditoria del año 2001.

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 Marzo 20 del 2003

Atentamente,


Leonardo Ochoa Carrión
Auditor Externo SC.RNAE Nro. 076
Lic. Cont. 2084

DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS JUAN CARLOS CRESPO CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2002
(Valores Expresados en doales de E.E.U.U. De N.A.)

	Notas	2002	2001		Notas	2002	2001
ACTIVO				PASIVO			
CORRIENTE				CORRIENTE			
Caja y Bancos	3	699,331.63	342,766.37	Cuentas por Pagar	9	4,595,963.44	2,588,811.65
Cuentas por Cobrar	4	2,065,321.79	1,487,509.70	Sobregiros Bancarios	8	0.00	385,973.15
Inventarios	5	2,528,983.80	1,218,077.42	Prestamos Bancarios		413,111.25	
Pagos Anticipados	6	212,987.31	118,493.98	Total Pasivo Corriente		5,009,074.69	2,974,784.80
Total Activo Corriente		5,506,624.53	3,166,847.47				
				No Corriente			
				Indemnizaciones Laborales		68,834.31	62,027.40
				Total Pasivo		5,077,909.00	3,036,812.20
ACTIVO FIJO				PATRIMONIO			
El Costo y Reexpresado	7a	380,153.26	223,833.73	Capital Social	10	240,000.00	20,000.00
- Deprec.Acumlda.	7b	-52,872.68	-13,714.21	Reserva Legal	11	632.19	1,099.06
Total Activo Fijo Neto		327,280.58	210,119.52	Reserva Facultativa		1,082.11	1,082.11
				Reserva de Capital	12	1,787.96	1,787.96
				Utilidades no Distribuidas		10,535.61	10,535.61
				Utilidad del Ejercicio		501,958.24	305,650.05
				Suma El Patrimonio		755,996.11	340,154.79
Suma El Activo		5,833,905.11	3,376,966.99	Suman El Pasivo y Patrimonio		5,833,905.11	3,376,966.99

Las notas adjuntas son parte integrantes de estos Estados Financieros.

DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS JUAN CARLOS CRESPO CIA. LTDA.
ESTADOS DE PERDIDAS Y GANANCIAS ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2002
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

Ventas		24,507,448.86
Costo de Ventas	(-)	20,658,404.69
Utilidad Bruta		<u>3,849,044.17</u>
Gastos Operacionales		
Administración		1,251,560.51
Ventas		2,114,486.33
Financieros		10,271.09
Suman:	(-)	<u>3,376,317.93</u>
Utilidad Operacional		472,726.24
Otros Ingresos		30,204.22
Otros Egresos	(-)	972.22
Utilidad Líquida		<u>501,958.24</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 DE PRODUCTOS JUAN CARLOS CRESPO CIA. LTDA.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2002
(Valores expresados en dolares americanos)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	REVALORIZAC. PATRIMONIO	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Patrimonio a Diciembre 31/2001	20,000.00	1,099.06	1,082.11	1,787.96	10,535.61	305,650.05	340,154.79
Distribución Utilidades 2001		12,990.13				-12,990.13	
Pago Participaciones e Impuestos 2001						-86,116.92	-86,116.92
Utilidad 2002						501,958.24	501,958.24
Aumento de Capital	220,000.00	-13,457.00				-206,543.00	0.00
Patrimonio a Diciembre 31/2002	240,000.00	632.19	1,082.11	1,787.96	10,535.61	501,958.24	755,996.11

Las notas adjuntas son parte integrantes de estos Estados Financieros.

DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS JUAN CARLOS CRESPO CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A)

FUENTES DE RECURSOS FINANCIEROS

Utilidad del Ejercicio	501,958.24
Depreciaciones	39,158.47
Provision Indemnizaciones Laborales	<u>6,806.91</u>
Suman las Fuentes	<u><u>547,923.62</u></u>

UTILIZACION DE RECURSOS FINANCIEROS

Compra de Activos Fijos	156,319.53
Pago Participaciones e Impuestos	86,116.92
Suman Recursos Utilizados	<u><u>242,436.45</u></u>

Disminucion del Capital de Trabajo	305,487.17
------------------------------------	------------

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

Caja y Bancos	356,565.26
Cuentas por Cobrar	577,812.09
Inventarios	1,310,906.38
Pagos Anticipados	94,493.33
Cuentas por Pagar	-2,007,151.79
Sobregiros Bancarios	385,973.15
Prestamos Bancarios	<u>-413,111.25</u>
Decremento de Capital de Trabajo	<u><u>305,487.17</u></u>

Capital de Trabajo al Iniciar el año	192,062.67
--------------------------------------	------------

Capital de Trabajo al Finalizar el año	<u><u>497,549.84</u></u>
--	--------------------------

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS JUAN CARLOS CRESPO CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

AUMENTOS DE CAJA Y EQUIVALENTES

Utilidad del Ejercicio	501,958.24
Depreciaciones	39,158.47
Incremento de Cuentas por Pagar	2,007,151.79
Préstamos Bancarios	413,111.25
Provisión Indeminizaciones Laborales	6,806.91
Suman:	<u>2,968,186.66</u>

DISMINUCIONES DE CAJA Y EQUIVALENTES

Compra de Activos Fijos	156,319.53
Pago participaciones e impuestos 2001	86,116.92
Incremento de Cuentas por Cobrar	577,812.09
Incremento de Inventarios	1,310,906.38
Incremento de pagos anticipados	94,493.33
Pago Sobregiros Bancarios	385,973.15
Suman:	<u>2,611,621.40</u>

INCREMENTO DE CAJA Y EQUIVALENTES	356,565.26
SALDO AL INICIO DEL AÑO	342,766.37

SALDO A DICIEMBRE 31 DEL 2002	<u>699,331.63</u>
--------------------------------------	--------------------------

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS JUAN CARLOS CRESPO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

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 , 3 años para equipos de computación y 5 años para vehículos.
- Al 31 de diciembre del 2002 los rubros del Balance General, luego de las comprobaciones realizadas demuestran los siguientes saldos:

3. CAJA BANCOS

CAJA	
General	153.557,71
Fondo Rotativo	63.853,37
Suman:	<u>217.411,08</u>
BANCOS	
Austro	38.745,50
Podubanco	235.565,66
Pichincha	194.072,28
Guayaquil	13.537,11
Suman:	<u>481.920,55</u>
Total Caja Bancos	<u>699.331,63</u>

4. CUENTAS POR COBRAR

Cientes	2,018,410.83
Varios Deudores	17,051.72
Préstamos a Empleados	32,977.63
Reclamos Seguro	3,990.38
Cheques en Garantía	25,650.00
Provisión para Incobrables	-32,758.77
Total:	<u>2,065,321.79</u>

5. INVENTARIOS

Mercaderías	2.203.198,23
Importaciones en Transito	321.580,05
Suministros	4.205,52
Total:	<u>2.528.983,80</u>

6. GASTOS ANTICIPADOS

Impuestos Renta (Retenciones)	79.955,39
Seguros	79.030,74
Proveedores	52.228,78
Otros	1.772,40
Total:	<u>212.987,31</u>

7. ACTIVOS FIJOS

A) Costos de Adquisición

Muebles y Equipo Oficina	112.380,17
Vehiculos	186.890,09
Maquinaria y Equipo	4.864,75
Jabas y Botellas	72.997,45
Otros	3.020,80

Total	<u>380.153,26</u>
-------	-------------------

B) Depreciación Acumulada

Muebles y Equipo Oficina	26.971,68
Vehiculos	25.087,13
Maquinaria y Equipo	750,31
Otros	63,56

Total	<u>52.872,68</u>
-------	------------------

8. PRESTAMOS BANCARIOS

Banco del Pichincha	128,111.25
Produbanco	285,000.00
Total:	<u>413,111.25</u>

9. CUENTAS POR PAGAR

Proveedores	4.241.029,96
Impuestos	198.296,66
Beneficios Sociales	51.094,08
Varios Acreedores	15.893,15
Sueldos	10.409,60
Otros	79.239,99
Total:	<u>4.595.963,44</u>

10. CAPITAL SOCIAL

El Capital Social está dividido en 240.000 participaciones de US \$ 1.00 cada una, equivalente a US \$ 240.000.

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.- PROVISIONES

Las Provisiones para participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta , estarán sujetos a lo que se manifiesta al pie del Estado de Pérdidas y Ganancias.

Las provisiones para Jubilación Patronal y Desahucio no cuentan con el Estudio Actuarial respectivo que lo respalde.

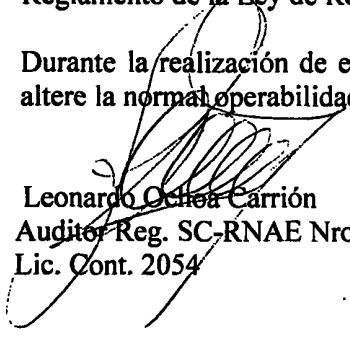
13.- OTROS EVENTOS

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 esta sujeta a depreciación de conformidad con lo que dispone el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Durante la realización de esta Auditoria no se ha dado ninguna circunstancia que altere la normal operabilidad de la Empresa.



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