



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

MEMORANDO No.SC.ICI.DAI.Q.11.891

PARA : JEFE DE DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO ✓
DE : DIRECTORA DE AUDITORIA E INTERVENCIÓN
ASUNTO : DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA
FECHA : OCTUBRE, 27 DE 2011

Adjunto se servirá encontrar los informes de auditoria externa sobre los estados financieros del año 2009 de las compañías **EBF CARGO CIA. LTDA.** y **CRAIT CIA. LTDA.**, a fin de que se sirva disponer su correspondiente archivo en los expedientes de las compañías respectivas.

Atentamente,



GILDA BAUTISTA CEDEÑO

Adjunto lo indicado

Trám.:49658-0
Exps.93771/ 157118

Preparado por: Gissela J. González C.



HYRI:

Por favor conocimientos y
registros.

(mp)

11.10.12

gisela p/f. tu conocimiento
& tramite. #

Quito, 12 de Octubre de 2011

Señores

Superintendencia de Compañías

Atención: Ing. Gisela González

Presente.-



De mi consideración:

Por medio de la presente reciba un atento y cordial saludo, a la vez me permito adjuntarle los Informes de Auditoría de las Compañías **EBF CARGO CIA. LTDA. Y CRAIT CIA. LTDA.** Al 31 de Diciembre del 2009.

En espera de una favorable atención anticipo mi agradecimiento.

Cordialmente,

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Paúl Álvarez M.", written over a horizontal line.

C.P.A. Paúl Álvarez M.

RNAE 411

AUDITORIA E INTERVENC

AUDITORIA AUTORA CAS 1422

CRAIT CIA. LTDA.

Estados Financieros

31 de diciembre del 2009

Con el Informe de los Auditores Independientes

CRAIT CIA. LTDA.

CONTENIDO:

	PAGINAS
Informe del Auditor Independiente	3
Balance General	4
Estado de Resultados	5
Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8 - 12

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio y Accionistas de:
CRAIT CIA.LTDA.

He auditado los estados financieros adjuntos de **CRAIT CIA. LTDA.**, que comprenden el balance al 31 de diciembre de 2009, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración es responsable de la elaboración y presentación razonable de dichos estados financieros de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y , la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en mi auditoría. Realice mi auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's), las cuales requieren que cumpla con los requisitos éticos y, planifique y realice la auditoría para obtener la certeza razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del criterio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de distorsiones importantes de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al realizar esas evaluaciones de riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye evaluar la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar las bases para mi opinión de auditoría.

Opinión

En mi opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de **CRAIT CIA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2009, y de los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con principios de Contabilidad Generalmente aceptados en el Ecuador.

Los estados financieros deben ser leídos considerando lo que se menciona en la nota 12, según Resolución No. 08. G.DSC-010, se dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), serán de aplicación obligatoria de acuerdo al cronograma establecido de la resolución antes mencionada, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. La Compañía al 31 de Diciembre de 2009 prepara sus estados financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Quito, 19 de febrero del 2010



C.P.A. Paúl A. Álvarez Molina
Reg. SC-RNAE No. 411
Reg. FNCE No.29.524

CRAIT CIA. LTDA.
BALANCES GENERALES
 Al 31 de diciembre del 2009
 (Expresado en dólares americanos)

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Activo Corriente:			
Caja y equivalentes de caja	3	416.429	48.695
Cuentas por cobrar	4	999.877	933.476
Inventarios		609.281	598.401
Gastos pagados por anticipado	5	<u>58.443</u>	<u>34.870</u>
Total activo corriente		2.084.030	1.615.442
Propiedades, neto	6	<u>62.681</u>	<u>78.345</u>
		<u>2.146.711</u>	<u>1.693.787</u>
<u>Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</u>			
Pasivos corriente:			
Sobregiros bancarios		335.993	-
Proveedores	7	1.542.477	905.033
Gastos acumulados por pagar	8	116.884	<u>62.338</u>
Total pasivo corriente		1.995.354	967.371
Pasivo a largo plazo:			
Obligaciones con terceros		-	<u>345.316</u>
Total pasivos		1.995.354	1.312.687
<u>Patrimonio de los accionistas:</u>			
Capital social	9	1.000	1.000
Reserva legal	10	200	200
Resultados acumulados		<u>150.157</u>	<u>379.900</u>
Total patrimonio de los accionistas		<u>151.357</u>	<u>381.100</u>
		<u>2.146.711</u>	<u>1.693.787</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

CRAIT CIA. LTDA.**ESTADOS DE RESULTADOS**

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2009

(Expresado en dólares americanos)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ventas	6.658.542	6.777.383
Costo de las ventas	<u>(5.812.450)</u>	<u>(5.931.797)</u>
Utilidad bruta en ventas	846.092	845.586
Gastos de operación:		
Administración	605.168	360.012
Ventas	<u>34.528</u>	<u>504.360</u>
Total gastos de operación	<u>639.696</u>	<u>864.372</u>
Utilidad (pérdida) en operación	206.396	(18.786)
Ingresos operacionales	-	275.534
Otros (Gastos) ingresos Netos	<u>(1.361)</u>	<u>3.151</u>
Utilidad antes de la participación de los empleados en las utilidades e impuesto a la renta	205.035	259.899
Participación de los empleados en las utilidades (nota 8)	<u>30.755</u>	<u>38.985</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	174.280	220.914
Impuesto a la renta, estimado (notas 8 y 12)	<u>44.023</u>	<u>55.285</u>
Utilidad neta	<u>130.257</u>	<u>165.629</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

CRAIT CIA. LTDA.**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2009

(Expresado en dólares americanos)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos al 1 de enero del 2008	1.000	200	214.271	215.471
Utilidad del ejercicio			165.629	165.629
Saldos al 31 de diciembre del 2008	1.000	200	379.900	381.100
Utilidad del ejercicio	-	-	130.257	130.257
Dividendos pagados	-	-	(360.000)	(360.000)
Utilidad del ejercicio	1.000	200	150.157	151.357

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

CRAIT CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por el período terminado al 31 de diciembre del 2009
 (Expresado en dólares americanos)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad del ejercicio	130.257	165.529
Ajustes para conciliar la pérdida con el efectivo neto Proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones	20.862	13.472
Estimación para cuentas de dudoso cobro	4.715	-
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Cuentas por cobrar	(478.511)	204.630
Inventarios	(31.742)	120.828
Cuentas por pagar	712.852	(625.995)
Pagos anticipados	(23.573)	(36.160)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>334.860</u>	<u>(85.276)</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de activos fijos	(5.198)	(69.328)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(5.198)</u>	<u>(69.328)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Sobregiro bancario	335.993	-
Pago de dividendos	(360.000)	-
Obligaciones con terceros	(345.316)	-
Préstamos de Accionistas	-	(84.784)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>(369.323)</u>	<u>(84.784)</u>
Disminución neta de caja y equivalentes de caja	<u>(39.661)</u>	<u>(239.389)</u>
Caja y equivalentes de caja al principio del año	48.695	288.084
<u>CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DEL AÑO</u>	<u>9.034</u>	<u>48.695</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

CRAIT CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2009

(Expresado en dólares americanos)

(1) Identificación y objeto social de la Compañía

Descripción del Negocio y Operación

CRAIT CIA. LTDA. es una Compañía Limitada constituida en la República del Ecuador en noviembre 30 del 2006, su actividad principal es la representación, comercialización y distribución de productos relacionados a la actividad agrícola, industrial y tecnológica.

Entorno Económico

Con el propósito de mejorar la situación económica del país, en enero del 2000 el gobierno ecuatoriano decreta la dolarización de la economía del país; desde la vigencia de este nuevo esquema monetario y hasta el 31 de diciembre del 2004, existen ciertos indicadores económicos que están afectando la recuperación económica del país, entre los más importantes están: la tasa de interés activa que se mantiene alta, el déficit que por segundo año consecutivo se presenta en la balanza comercial, y el gobierno central no ha tomado las medidas complementarias para fortalecer el esquema de la dolarización; en lo referente a la tasa de inflación esta se ha reducido en tres años, en el año 2000 fue del 94%, en el año 2002 fue del 10% y en el año 2003 fue del 7%, los Estados Financieros tienen que ser leídos tomando en cuenta estas circunstancias.

(2) Principales principios y/o criterios contables

Base de presentación

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2008, han sido preparados de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad N.E.C.s), los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía para propósitos del estado de flujos de efectivo considera como efectivo y equivalentes de efectivo únicamente los saldos del efectivo en caja y bancos.

Provisión cuentas incobrables

La Compañía realiza la provisión de cuentas incobrables de acuerdo a lo que establece la Ley de Régimen Tributario Interno que es del 1% anual sobre el saldo de cuentas por cobrar comerciales, sin que la provisión acumulada no exceda del 10% del saldo de las cuentas por cobrar comerciales.

Inventarios

Los inventarios se contabilizan al costo de adquisición, el cual no excede al valor de mercado. El costo se determina por el método de costo promedio.

Pagos anticipados

La Compañía mantiene como práctica contable registrar en esta cuenta las retenciones en la fuente que le han sido aplicadas, así como el saldo del crédito tributario por el Impuesto al Valor Agregado IVA pagado en compras.

Activos fijos depreciables

Al 31 de diciembre del 2009 los Activos Fijos Depreciables han sido valorados al costo histórico. Las depreciaciones, han sido determinadas en base al método de línea recta en función de la vida útil de los bienes; de acuerdo a los porcentajes máximos establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno vigente. Esto es de 10 años para Equipo de Oficina, y Muebles y Enseres, 5 años para Vehículos, y 3 años para Equipo de Computación.

Provisión de beneficios sociales

La Compañía efectúa la provisión de los beneficios sociales que por la Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), tales como Sobresueldos y Fondos de Reserva.

Reconocimiento de Ingresos y Gastos

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, a los costos asociados o la posible devolución de los bienes. Los gastos se reconocen por el método de causación.

Uso de Estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad requiere que la Administración realice estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de activos y pasivos y revelación de contingentes a la fecha de los estados financieros. Los resultados reales podrían diferir de las estimaciones efectuadas por parte de la Administración de la Compañía y tales diferencias podrían ser significativas.

(3) CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

El siguiente es un resumen de caja y equivalentes de caja al 31 de diciembre del 2009 :

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cajas chicas	200	304
Saldos en cuentas corrientes	<u>8.834</u>	<u>48.391</u>
Total	<u>9.034</u>	<u>48.695</u>

(4) CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es un resumen de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2009:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Clientes	1.344.779	899.423
Menos estimación para cuentas de dudoso cobro	<u>(25.029)</u>	<u>(20.314)</u>
	1.319.750	879.109
Cheques protestados	37.896	13.896
Accionistas	30.633	30.633
Compañías relacionadas	-	250
Otras	<u>18.993</u>	<u>9.588</u>
Total	<u>999.877</u>	<u>933.476</u>

Las cuentas por cobrar tienen un plazo de acuerdo a las negociaciones acordadas y no generan intereses.

(5) GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2009 los gastos pagados por anticipado se detallan así:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Crédito tributario	33.775	33.775
Seguros pagados por anticipado	365	-
Retenciones en la fuente	<u>24.303</u>	<u>1.095</u>
Total	<u>58.443</u>	<u>34.870</u>

(6) PROPIEDADES, NETO

El detalle de propiedades al y por el año que termino el 31 de diciembre del 2009 es como sigue:

	2009		
	<u>Costo</u>	<u>Depreciación Acumulada</u>	<u>Saldo Neto</u>
Equipo de oficina	8.426	(2.242)	6.184
Muebles y enseres	4.493	(694)	3.799
Vehículos	65.990	(20.897)	45.093
Equipo de computación	<u>19.963</u>	<u>(12.358)</u>	<u>7.605</u>
Total	<u>98.872</u>	<u>(36.191)</u>	<u>62.681</u>

	2008		
	<u>Costo</u>	<u>Depreciación Acumulada</u>	<u>Saldo Neto</u>
Equipo de oficina	8.426	1.400	7.026
Muebles y enseres	1.613	269	1.344
Vehículos	65.990	7.699	58.291
Equipo de computación	<u>17.645</u>	<u>5.961</u>	<u>11.684</u>
Total	<u>93.674</u>	<u>15.329</u>	<u>78.345</u>

El movimiento de propiedades, neto durante el año 2009 es como sigue:

	2009		
	<u>Depreciación Costo</u>	<u>Saldo Neto Acumulada</u>	<u>(USD)</u>
Saldo inicial	93.674	(15.329)	78.345
Adiciones	5.198	-	5.198
Gasto depreciación	-	(20.862)	(20.862)
Saldo final	<u>98.872</u>	<u>(36.191)</u>	<u>62.681</u>

	2008		
	<u>Depreciación Costo</u>	<u>Saldo Neto Acumulada</u>	<u>(USD)</u>
Saldo inicial	24.346	(1.857)	22.489
Adiciones	69.328	-	69.328
Gasto depreciación	-	(13.472)	(13.472)
Saldo final	<u>93.674</u>	<u>(15.329)</u>	<u>78.345</u>

(7) PROVEEDORES

El siguiente es un resumen de los saldos por pagar a proveedores al 31 de diciembre del 2009 es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Proveedores locales	1.542.477	737.021
Compañías relacionadas	<u>-</u>	<u>168.012</u>
Total	<u>1.542.477</u>	<u>905.033</u>

(8) GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre del 2009 es como sigue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Impuestos por pagar	9.164	10.838
Beneficios sociales	2.419	1.303
Participación de los empleados en las utilidades	30.755	38.985
Otras cuentas por pagar	<u>74.546</u>	<u>11.212</u>
Total	<u>116.884</u>	<u>62.338</u>

(9) CAPITAL SOCIAL

El capital social de **CRAIT CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2009 fue de USD 1.000 divididos en 1.000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una

(10) RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías las compañías transferirán el 10% de la utilidad neta como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

(11) IMPUESTO A LA RENTA

La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana es el 25%. Dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades se reinvierten en el Banco a través de aumentos en el capital accionario. Los dividendos que se distribuyen con cargo a utilidades gravadas a la tasa del 25% no están sujetos a impuestos adicionales.

Las declaraciones de impuesto a la renta presentadas por la Compañía por el año 2008 están abiertas a revisión por parte de las autoridades tributarias.

(12) Normas Internacionales de Información Financiera

Mediante las Resoluciones No. 06.Q.ICI.003 y No. 06.Q.ICI.004, emitidas por la Superintendencia de Compañías el 21 de agosto de 2006, se dispuso que se consideren de adopción obligatoria las "Normas internacionales de Información Financiera, NIIF" y las "Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, NIAA" a partir del 1 de enero de 2009, fecha desde la cual se derogan las "Normas Ecuatorianas de Contabilidad, NEC" y las "Normas Ecuatorianas de Auditoría" y su aplicación debe considerarse desde el año 2008 para establecer una base contable que permita aplicar adecuadamente esta nueva normativa contable en el año 2009.

Posteriormente, mediante registro oficial No. 498 del 7 de enero de 2009; por medio de Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías resuelve establecer un nuevo cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la institución mencionada.

El cronograma es el siguiente:

Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010: Las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa. Se establece el año 2009 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2009.

- Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US \$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y entidades del sector público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.
- Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de información financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010.
- Aplicarán a partir del 1 de enero del 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores. Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

(13) Eventos Posteriores

- Hasta la fecha de emisión de este informe (19 de febrero del 2010), no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía.