

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTIVOS DE CRAIT CIA LTDA

1. He auditado los siguientes Estados Financieros: Estado de situación financiera, Estado de resultados, Estado de flujo de efectivo y Estado de evolución del patrimonio que se adjuntan de CRAIT CIA LTDA. al 31 de Diciembre del 2010 con sus respectivos anexos. Dichos Estados Financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en mi auditoría.
2. He realizado mi auditoría de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptada en el Ecuador que a partir del ejercicio 2009 son las NIIAS, Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, estas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría para obtener razonable seguridad de que los estados financieros no tienen errores significativos. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también una evaluación y cumplimiento tanto de los principios de la contabilidad utilizados, de las normas ecuatorianas de contabilidad (N.E.C.), de las estimaciones importantes efectuadas por la administración y de las normas legales y tributarias vigentes en el país, así como una evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.
3. En mi opinión, los estados financieros presentan de forma razonable todos los aspectos significativos de la posición financiera de la compañía CRAIT CIA LTDA al 31 de diciembre de 2010 de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptada (P.C.G.A.) en el Ecuador y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC).
4. Como se menciona ampliamente en el literal a) de la nota N° 2 a los estados financieros, CRAIT CIA LTDA que pertenece al segmento de compañías que posee menos de US \$4.000.000 en activos totales hasta el 31 de diciembre de 2007, bloque 3, preparará sus últimos estados financieros y llevará sus registros de contabilidad de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) hasta el ejercicio económico 2011, paralelamente se desarrollarán registros tomando en cuenta las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para generar los estados financieros de transición, comparables, para su aplicación a partir de su vigencia según la legislación ecuatoriana en el ejercicio económico 2012
5. Las cifras presentadas al 31 de diciembre del 2009 han sido incluidas solamente para propósitos comparativos.
6. Respecto del impuesto a la renta, declaraciones del IVA, retenciones en la fuente y otros impuestos fiscales, la empresa cumple correctamente con estas obligaciones.
7. Adicionalmente, es importante mencionar que la compañía cumple con todas las leyes ecuatorianas con respecto a los derechos de propiedad intelectual.

Quito, 22 de abril de 2011

Atentamente,



Lic. Luis Santander
R.N.A.E. 0235



CRAIT CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

	<u>NOTAS</u>	
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
Caja y Equivalentes de Caja	3	208.047
Cuentas por Cobrar	4	900.763
Otras Cuentas por Cobrar	5	71.810
Impuestos pagados por anticipado	6	53.031
Inventarios	7	<u>768.381</u>
Total Activos Corrientes		2.002.032
 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		
Bienes	8	98.872
(-) Depreciaciones Acumulada		<u>-56.143</u>
Propiedad Planta y Equipo Neto		42.729
 OTROS ACTIVOS		
Medicina Prepagada	9	<u>7.919</u>
Total otros activos		7.919
 TOTAL ACTIVOS		 <u><u>2.052.681</u></u>
 PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES		
Sobregiros Bancarias	10	34.317
Proveedores	11	1.230.020
Otras Cuentas por Pagar	12	5.871
Obligaciones Fiscales	13	16.781
Beneficios sociales	14	<u>35.215</u>
Total Pasivos Corrientes		1.322.205
 PASIVO LARGO PLAZO		
Obligaciones largo plazo	15	<u>437.641</u>
Total Pasivo Largo Plazo		437.641
 TOTAL PASIVO		 <u><u>1.759.845</u></u>
 PATRIMONIO		
Capital Social		1.000
Reserva Legal		200
Resultados acumulados		150.157
Resultado del Ejercicio		<u>141.478</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u><u>292.835</u></u>
		 <u><u>2.052.681</u></u>



Ver Notas a los Estados Financieros

CRAIT CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

	NOTAS	
VENTAS		
Ventas netas Sierras Norte	16	6.040.149
(-) Costo de ventas Sierras Norte	17	5.243.456
MARGEN BRUTO		<u><u>796.693</u></u>
GASTOS OPERACIONALES		
(-) Gastos de Ventas	18	49.532
(-) Gastos de Administración	19	601.832
UTILIDAD DE OPERACIONES		<u><u>145.329</u></u>
(+/-) INGRESOS/EGRESOS NO OPERACIONALES:		
(+) Ingresos no Operacionales	20	2.630
(-) Gastos no Operacionales	21	6.481
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u><u>141.478</u></u>

Ver Notas a los Estados Financieros



CRAIT CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
MÉTODO DIRECTO
31 de diciembre de 2010

Efectivo y sus equivalentes al principio del período	416.429
Flujo de Efectivo en Actividades de Explotación	
Efectivo neto recibido de clientes	
Ventas	6.040.149
(-)Cuentas por Cobrar	-42.156
Total efectivo neto recibido de clientes	6.082.306
Total efectivo neto disponible durante el período	6.498.735
Efectivo neto pagado a proveedores y empleados	
(-)Costo de Ventas	5.243.456
(-)Inventarios	-159.100
Proveedores	-307.280
Total efectivo neto pagado a proveedores y empleados	-5.709.837
Efectivo neto usado para cubrir Gastos Operacionales	
(-) Gastos de Administración y Ventas	589.449
(-) Otras Cuentas por Cobrar	22.184
(-) Pagos Anticipados	-5.046
(-) Otros activos	7.554
Obligaciones Fiscales	7.617
Beneficios Sociales por Pagar	-32.591
Otras Cuentas por Pagar	694
Total efectivo neto usado para cubrir gastos operacionales	-638.419
Total efectivo neto proveniente en actividades de explotación	150.479
Flujo de efectivo en Actividades de Financiamiento	
(-) Gastos no operacionales	6.481
Obligaciones largo plazo	363.095
Obligaciones bancarias	-301.675
Total efectivo neto usado en actividades de financiamiento	54.939
Flujo de efectivo en Actividades de Inversión	
Ingresos no operacionales	2.630
Total Efectivo utilizado en actividades de inversión	2.630
Efectivo y sus equivalentes al final del período	208.047



CRAIT CIA. LTDA.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

CAPITAL SOCIAL

Saldo al inicio	1.000
Movimiento del año	0

TOTAL	1.000
--------------	--------------

RESERVA LEGAL

Saldo al Inicio	200
Movimiento del año	0

TOTAL	200
--------------	------------

RESULTADOS ACUMULADOS

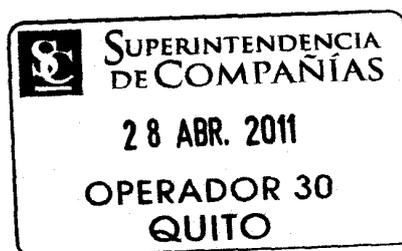
Saldo inicial	19.901
Transferencia desde Utilidad Ejercicio 2009	130.257

TOTAL	150.158
--------------	----------------

UTILIDADES AÑO 2009

Saldo inicial	130.257
Transferencia a resultados acumulados	-130.257

TOTAL	0
--------------	----------



RESUMEN DE MOVIMIENTO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Saldo al comienzo del año	151.358
Utilidad del ejercicio 2010	141.478

SALDO AL FIN DEL AÑO	292.836
-----------------------------	----------------

Ver notas a los estados financieros

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010**

NOTA 1. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO

La compañía se constituyó el 15 de enero de 2007 y su objeto social es la representación, comercialización y distribución de productos relacionados a la actividad agrícola industrial y tecnológica, actualmente posee un capital social de US \$ 1.000

NOTA 2. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS

a) Base de Presentación.-

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

Las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador (FNCE), son similares a ciertas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) promulgadas en años anteriores de las que se derivan, sin embargo, no han sido actualizadas en función de los cambios o enmiendas recientes introducidas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como no todas las NIIF han sido adoptadas por la FNCE. La compañía estará en el proceso de preparación para la implementación de las Normas internacionales de Información financiera (NIIF) para cumplir con la disposición legal de cambiar las Normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) y Principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA) por las NIIF y NIC (Normas internacionales de información financiera y normas internacionales de contabilidad) a partir del año 2012 por encontrarse dentro de las compañías que al 31 de diciembre de 2007 poseían menos de US \$4.000.000 en activos totales, "bloque 3", por lo que subsecuentemente, de forma paralela a los estados financieros según PCGA y NEC la administración desarrollará los estados financieros del año 2011 año de transición según NIC y NIIF para generar el precedente comparable exigido para las nuevas normas internacionales de información financiera.

Las siguientes son las políticas contables más significativas aplicadas por la empresa, las que están de acuerdo con las disposiciones de la superintendencia de compañías y concuerdan en sus aspectos más importantes con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, vigentes hasta este ejercicio económico.

b) Preparación de los Estados Financieros.-

Los registros contables de la compañía en los que se fundamentan los estados financieros son llevados en dólares estadounidenses a partir del primero de abril del año 2000.



c) Ingresos y Costos.-

Los ingresos por ventas son reconocidos en base a las facturas las cuales son emitidas al momento de realizar las ventas a los clientes y los costos se registran con base en las facturas emitidas por los proveedores.

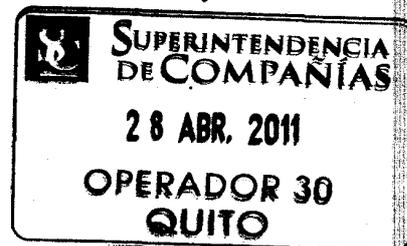
d) Inventarios.-

Los inventarios se encuentran valorados al costo de adquisición y no exceden a los valores de mercado.

c) Propiedades Planta y Equipo.-

A continuación la tasa de depreciación aplicada a los bienes de propiedades planta y equipo:

Bien	Tasa
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Equipo de computación	33%
Vehículos	20%



NOTA 3. CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Al 31 de diciembre del 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Caja Chica	200
Bancos	207.847
TOTAL	208.047

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Cuentas por cobrar ventas	881.520
Cuentas por cobrar cheques protestados	51.604
* Provisión de Cuentas Incobrables	-32.361
TOTAL	-900.763

En general la cartera está dentro de los plazos de crédito otorgados por la empresa.

(*) Craít CIA LTDA. Se ha acogido a la disposición Art. 11 de la Ley de Régimen Tributario interno, la misma que le faculta crear una provisión para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuados en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentran pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total.

ANEXO PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES:

Saldo al comienzo del año	25.029
Provisión del año	7.332
Saldo al final del año 2010	32.361

NOTA 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Susana Arteaga	2.113
Susana Coello	4.650
Agusto Ochoa	257
Alex Ochoa	246
Santiago Ochoa	2.187
Teresa Ochoa	2.659
Gonzalo Ramire	3.487
Alexandra Parra	1.454
Anabel Rivera	6.820
Gonzalo Ramirez	360
Empleados por cobrar	17.424
*Préstamos de socios por cobrar	30.153
TOTAL	71.810



* El saldo de esta cuenta se arrastra desde el año 2008, no genera intereses y se cancelará con dividendos generados.

NOTA 6 . IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Crédito Tributario por Retenciones en la fuente realizadas a la Compañía	53.031
TOTAL	<u>53.031</u>

NOTA 7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Agrícola	768.381
TOTAL	<u>768.381</u>

NOTA 8. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Saldo Inicial	62.681
Disminución	0
Incrementos	14.307
Depreciación Acumulada	-34.259
TOTAL	<u>42.729</u>

CUADRO COMPARATIVO DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

ACTIVO	Saldos al 31/12/2009	Incrementos	Disminución	Saldos al 31/12/2010
Muebles y enseres	4.493	0	0	4.493
Equipo de oficina	8.426	0	0	8.426
Equipo de computación	19.963	0	14.307	5.656
Vehículos	65.990	0	0	65.990
Activos totalmente depreciados	0	14.307	0	14.307
TOTAL	98.872	14.307	14.307	98.872

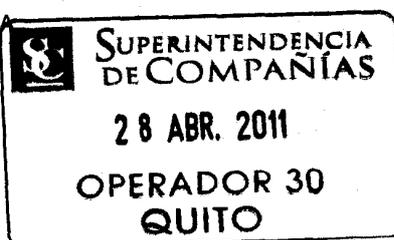
CUADRO COMPARATIVO DE DEPRECIACIONES ACUMULADAS

ACTIVO	Saldos al 31/12/2009	Dep. del periodo	Disminución	Saldos al 31/12/2010
Dep. Muebles y enseres	694	449	0	1.143
Dep. Equipo de oficina	2.242	843	0	3.085
Dep. Equipo de computación	12.358	5.462	14.307	3.513
Dep. Vehículos	20.897	13.198	0	34.095
Activos totalmente depreciados	0	14.307	0	14.307
TOTAL	36.191	34.259	14.307	56.143

NOTA 9. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Medicina Prepagada Best Doctor S.A.	7.919
TOTAL	<u>7.919</u>



NOTA.10 SOBREGIROS BANCARIOS

Al 31 de diciembre del 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Sobregiros Bancarios Opcionales	34.317
TOTAL	<u>34.317</u>

NOTA 11. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Proveedores Locales	1.230.020
TOTAL	<u>1.230.020</u>

NOTA 12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Visa Banco Pichincha	5.871
TOTAL	<u>5.871</u>

NOTA 13. OBLIGACIONES FISCALES

Al 31 de diciembre del 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

IVA retenido 30%	75
IVA retenido 70%	2.505
IVA retenido 100%	156
Retención en la fuente 1%	6.025
Impuesto a la renta empleados	7.304
Retención en la fuente 2%	693
Retenciones en la fuente 10%	22
TOTAL	<u>16.781</u>

**NOTA 14. BENEFICIOS SOCIALES**

Al 31 de diciembre del 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Décimo Tercer Sueldo	162
Décimo Cuarto Sueldo	800
Aporte IESS por pagar	520
Prestamo Quirografario	63
* 15% Participación trabajadores	33.670
TOTAL	<u>35.215</u>

* Cálculo de participación trabajadores

Utilidad Líquida	224.467
Porcentaje participación de empleados	15%
Total participación empleados	<u>33.670</u>

NOTA 15. OBLIGACIONES LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

* Prestamo socios por pagar	437.641
TOTAL	<u>437.641</u>

*El saldo de esta cuenta corresponde a la Sra Carmen Guevara, socia de la compañía. Esta cuenta no genera intereses y el plazo de pago es hasta el año 2015.

NOTA 16. VENTA

Al 31 de diciembre del 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Ventas Netas Sierra Norte	6.040.149
TOTAL	<u>6.040.149</u>

NOTA 17. COSTO VENTA

Al 31 de diciembre del 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Costo de ventas Sierra Norte	5.243.456
TOTAL	<u>5.243.456</u>

NOTA 18 GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Mantenimiento vehiculos	1.580
Seguridad y vigilancia	16.169
*Otros gastos relacionados con ventas	31.783
TOTAL	<u>49.532</u>
*Detalle otros gastos relacionados con ventas	
Transporte	1.341
Depreciación vehiculos	13.198
Provisión cuentas incobrable	7.332
Otros gastos	9.912
Total	<u>31.783</u>

NOTA 19. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre del 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Sueldos y salarios	27.095
Décimo tercer sueldo	1.775
Décimo cuarto sueldo	1.790
Aporte patronal	3.267
Vacaciones	154
Fondos de reserva	1.761
*Otros gastos administrativos	565.991
TOTAL	<u>601.832</u>



***Detalle de otros gastos administrativos**

Honorarios y comisiones a personas naturales	1.008
Mantenimiento edificio e instalaciones	51.134
Promoción y publicidad	38.000
Seguros y reaseguros	349
Suministros y materiales	27.297
Contabilidad y auditoria	13.605
Mensajería y movilización	5.317
Gastos de capacitación y suscripción	7.939
Gastos de gestión	626
Gastos de viaje	31.303
Agua, luz y telecomunicaciones	25.588
Notarios y registradores	198
Imp. Contribución, cuotas	12.695
Gasto depreciación muebles y enseres	449
Amortizaciones	9.779
Otros gastos	600
Mantenimiento equipo de oficina	3.696
Atención médica y medicamentos	13.570
Refrigerio y alimentación	28.223
Materiales de aseo y limpieza	1.790
Servicios bancarios	764
Gasto depreciación equipo de oficina	843
Gasto depreciación equipo de computación	5.462
Impuesto a la renta	49.319
Participación de utilidades a trabajadores	33.670
Mantenimiento equipo de computación	16.800
Arrendamiento de inmuebles	72.160
Beneficios empleados	9.563
Bono cumplimiento de metas	96.183
Mantenimiento vehículo	1.773
Impuesto a la renta empleados	1.879
Comisiones tarjeta crédito	1.584
Gastos inventariables	2.826
Total	565.991

NOTA 20. INGRESOS NO OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

Interés Ganados	694
Otros ingresos	1.935
TOTAL	2.630

NOTA 21. GASTOS NO OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2010 esta cuenta incluye lo siguiente:

*Gastos no deducibles	6.481
TOTAL	6.481



***Detalle gastos no deducible**

Interes y multas	1.373
Otros gastos	320
Comprobantes retención no validos 2008	4.788
Total	6.481

NOTA 22. CÁLCULO PARTICIPACIÓN LABORAL

Cálculo de la participación laboral de utilidades

Utilidad antes de Participación Laboral e impuestos	224.467
Base Imponible para el cálculo utilidad empleados	<u>224467</u>
Porcentaje participación de empleados	15%
Total participación empleados	<u>33.670</u>

NOTA 23. CÁLCULO IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO

Utilidad del Ejercicio	224.467
(-) 15% Participación laboral	33.670
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	<u>190.797</u>
(+) Gastos no deducibles	6.481
Utilidad gravable para el impuesto a la Renta	<u>197.278</u>
Porcentaje Impuesto a la Renta	25%
Total Impuesto Causado	49.319
Impuesto a la Renta causado	49.319
(-) Retención fuente del año	59.125
(-) Retenciones en la fuente años anteriores (2008)	18.923
(-) Retenciones en la fuente años anteriores (2009)	<u>24.303</u>
Crédito tributario 2010	-53.031

NOTA 23 CÁLCULO DE LA UTILIDAD

Utilidad Antes de Participación Laboral e Impuestos	224.467
(-) 15% Participación laboral	33.670
(-) 25% Impuesto a la Renta	<u>49.319</u>
Utilidad líquida del período	141.478

