

16068



INFORMES DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Miembros del Directorio y Socios de INDUSTRIAL K. KRAAEE CIA. LTDA.

16 de Julio del 2007

1.- Hemos auditado el Balance General adjunto de Industrial K. KRAAEE CIA. LTDA. al 31 diciembre de 2.003 y los correspondientes Estados de Pérdidas y Ganancias, de Evolución del Patrimonio y Estado de Cambios en la Posición Financiera, por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía, nuestra responsabilidad radica en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en nuestra auditoría.

2.- La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de que los Estados Financieros están libres de incorrectas presentaciones significativas. Una auditoría incluye el examen, sobre una base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros, incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros en conjunto, consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

3.- Los Estados Financieros han sido preparados sobre bases de Costo Dolarizado, mediante los ajustes a que han sido expuestos sus Estados Financieros en el ejercicio anterior en aplicación a la Norma Ecuatoriana De Contabilidad número 17 publicada en el Registro Oficial Nro. 57 de fecha 13 de Abril de 2.000, permitiendo actualizar sus valores a un tipo de cambio de S/. 25.000 por cada Dólar, convirtiendo los Estados Financieros bajo un esquema de dolarización.

4.- En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes la situación financiera de INDUSTRIAL K. KRAAEE CIA. LTDA. , al 31 de diciembre de 2.003, y los resultados de sus operaciones, de evolución de Patrimonio; y, los cambios en su Posición Financiera , de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, así como la observancia y aplicación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, aplicados uniformemente durante el periodo examinado.

5.- Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2.003 de INDUSTRIAL K. KRAAEE CIA. LTDA. , requerida por disposiciones vigentes, se emitirá por separado, en su calidad de Contribuyente Especial del Servicio de Rentas Internas.


LCDO. GEOVANNY E. VALENZUELA
AUDITOR
SC-RNAE -419

INDUSTRIAL K. KRAAEE CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.003
EXPRESADO EN DOLARES

			NOTAS
ACTIVOS			
CORRIENTES		946,885.44	
CAJA-BANCOS	284,195.34		N-1
CLIENTES	173,918.58		N-2
EMPLEADOS	-		
CUENTAS POR COBRAR	-		
ANTICIPOS	-		
INVENTARIOS	127,951.00		N-3
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	361,126.17		N-4
PROVIS. CUENTAS INCOBRABLES	<u>- 305.65</u>		N-2/1
ACTIVO FIJO		190,890.95	N-5
NO DEPRECIABLES			
TERRENOS	-		
DEPRECIABLE			
COSTO		301,727.86	
EDIFICIOS	157,659.69		
MUEBLES Y ENSERES	61,163.80		
EQUIPO DE OFICINA	-		
EQUIPO DE COMPUTACION	-		
VEHICULOS	26,769.32		
INSTALACIONES Y MEJORAS	56,135.05		
OTROS	<u>-</u>		
DEPRECIACION ACUMULADA		110,836.91	
DEPRECIACIONES ACTIVO FIJO NETO	<u>110,836.91</u>		
ACTIVO NO CORRIENTE			
GASTOS DE ORGANIZACIÓN	-		
GASTOS DE CONSTITUCION	-		
GASTOS PRE-OPERACIONALES	-		
SISTEMAS DE COMPUTACION	-		
AMORTIZACION ACUMULADA	-		
TOTAL ACTIVOS		<u>1,137,776.39</u>	

LAS NOTAS EXPLICATIVAS FORMAN PARTE DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS

PASIVOS

CORRIENTES

CUENTAS POR PAGAR

PROVEEDORES	717,665.28	971,637.57	N-6
SOBREGIROS BANCARIOS	-		
ACREEDORES VARIOS	-		N6-1
DEUDAS AL FISCO	-		N7(6)
DEUDAS AL IESS	-		N8(6)
PROVISIONES Y GASTOS POR PAGAR	-		N9(6)
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	253,972.29		

NO CORRIENTE

PROVEEDORES	67,287.14	67,287.14	N-10
-------------	-----------	-----------	------

TOTAL DEL PASIVO

1,038,924.71

PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL	400.00		N-11
RESERVA LEGAL	480.32		N-13
RESERVA FACULTATIVA	13,214.95		N-14
RESERVA DE CAPITAL	64,520.25		N-12
UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES	-		
RESULTADOS	20,236.16		N-15
TOTAL DEL PATRIMONIO		98,851.68	

TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO

1,137,776.39

LAS NOTAS EXPLICATIVAS FORMAN PARTE DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS

INDUSTRIAL K. KRAAEE C. LTDA.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

DEL 1ro DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

EXPRESADO EN DOLARES

INGRESOS		
INGRESOS OPERACIONALES		1,266,970.48
VENTAS	1,266,970.48	-
GASTOS OPERACIONALES		1,362,327.10
COSTO DE VENTAS	1,117,072.54	
ADMINISTRATIVOS	108,791.10	
DE VENTAS	136,200.50	
FINANCIEROS	262.96	
PERDIDA OPERACIONAL		- 95,356.62
INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES		115,592.78
INGRESOS		
OTROS INGRESOS	115,592.78	
EGRESOS		
OTROS EGRESOS	-	
UTILIDAD NETA		20,236.16

LAS NOTAS EXPLICATIVAS FORMAN PARTE DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS

K KRAAEE CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.003
EXPRESADO EN DOLARES

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	REEXPRESION MONETARIA	UTILIDADES ACUMULADAS	PERDIDAS ACUMULADAS	UTILIDAD AÑO 2.003
SALDO INICIAL	400.00	480.32	13,214.95	64,520.25	-	-	-	-
APLICACIÓN AÑO 2003								
DISTRIBUCION UTILIDADES								
UTILIDADES AÑO 2003								20,236.16
SALDO AL 31-12-2003	400.00	480.32	13,214.95	64,520.25	-	-	-	20,236.16

K KRAAEE CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.003
EXPRESADO EN DOLARES

FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO (1)	68,300.80
UTILIDAD DEL EJERCICIO	20,236.16
DEPRECIACION Y AMORTIZACION	25,301.44
VENTA DE ACTIVOS FIJOS	-
INCREMENTO DE PASIVOS DE LARGO PLAZO	22,763.29
EMISION DE OBLIGACIONES	-
OTROS	-
USOS DE CAPITAL DE TRABAJO (2)	184,366.80
DIVIDENDOS	-
COMPRA DE ACTIVOS FIJOS	14,932.00
DISMINUCION DE PASIVOS DE LARGO PLAZO	38,702.39
INCREMENTO DE ACTIVOS CORRIENTES	100,732.11
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (1-2)	- 86,065.61
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	- 24,752.13
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	- 55,120.70
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO	- 86,065.61

ACTIVIDADES DE LA COMPAÑÍA

INDUSTRIAL K. KRAAEE CIA. LTDA. es una empresa constituida en el Ecuador a los 18 días del mes de Enero de 1.984 con domicilio en la ciudad de Quito, con el objeto de establecer dentro de la República un sistema de ensamblaje de taxímetros, importación de productos electrónicos tales como cautines electrónicos, soldaduras electrónicas, semiconductores, condensadores electrónicos, circuitos integrados y en general mercancías de ferretería tales como cerraduras, pistolas de soldar, candados magnéticos, candados de bronce, etc.

RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los Estados Financieros de la compañía, se preparan sobre la base de Costo Dolarizado, y que estuvieron en vigencia a las fechas en que ocurrieron las transacciones, ya que en el ejercicio anterior la compañía ha efectuado la conversión de dichos Estados Financieros en aplicación a la Norma Ecuatoriana de Contabilidad Nro. 17 Publicada en el Registro Oficial Nro. 57 de fecha 13 de Abril de 2.000.

A continuación se resumen los principales principios y prácticas contables aplicadas por la Compañía, en la preparación de sus Estados Financieros, por el período que abarca del 1ro. de Enero de 2001 al 31 de Diciembre de 2001.

A.- INVENTARIOS

El rubro de inventarios de suministros, materiales y equipos están valuados bajo el Método PROMEDIO PONDERADO (Actualizado en base a su última compra), actualizando su costo sin exceder a los valores de mercado, cuyo costo está ajustado en el ejercicio anterior en aplicación a la Norma Ecuatoriana de Contabilidad Nro. 17 publicado en el Registro Oficial Nro.57 de fecha 13 de Abril de 2.000.

B.- ACTIVOS FIJOS

Los activos fijos están valuados a Costo de Adquisición expresados en dólares americanos a un tipo de cambio de S/.25.000 por cada dólar en aplicación en el ejercicio anterior de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad Nro.17 de fecha 13 de Abril de 2.000.

Las Ganancias y Pérdidas por retiros o ventas de los mismos y las reparaciones y mantenimientos se incluye en los resultados del ejercicio en que ocurren.

La depreciación de estos activos, es calculada sobre costos originales bajo el método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos que varían entre cinco y veinte años, con excepción de los activos no depreciables, en aplicación a los

porcentajes estipulados en el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario publicado en el Registro Oficial Nro. 484 con fecha 31 de Diciembre del año 2001.

C.- PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

De acuerdo a disposiciones legales, la compañía paga a sus trabajadores una participación equivalente al 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos, es política de la compañía efectuar la provisión correspondiente, una vez practicada la Conciliación Tributaria.

D.- JUBILACIÓN PATRONAL Y BONIFICACION POR DESAHUCIO

La Compañía INDUSTRIAL K. KRAAEE CIA. LTDA., para el presente periodo se encuentra en proceso de efectuar el Estudio Matemático Actuarial para la estipulación de una provisión por jubilación patronal y Bonificación por Desahucio, el que será actualizado sobre la base anual, y que será regulado en su provisión estimativa efectuándolo el departamento de contabilidad, el fondo de Jubilación Patronal que beneficiará a aquellos empleados y funcionarios que hayan cumplido 25 años de servicio o más en forma ininterrumpida o continuada en la empresa, a través de una pensión vitalicia, de acuerdo a reformas al Código de Trabajo debe pagarse la parte proporcional de la reserva a los trabajadores que sean despedidos intempestivamente habiendo trabajado 20 años o más pero menos de 25 años provisión que para el presente período no ha sido aplicada a resultados del período como lo estipula la Ley de Régimen Tributario.

E.- DIFERENCIA EN CAMBIO

Están originados por cancelaciones y ajustes de Activos y Pasivos denominados en Moneda Extranjera ajuste que para el presente período no ha sido aplicada en virtud de que desde el período anterior la Compañía aplico la Norma Ecuatoriana de Contabilidad Nro. 17 quedando por tanto sus Estados Financieros expresados en dólares.

F.- IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para Impuesto a la Renta se constituye a la tasa del 25% sobre la utilidad impositiva del período correspondiente entre el 1 de Enero de 2001 y el 31 de diciembre de 2001, de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario, una vez practicada la Conciliación Tributaria.

G.- INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

El deterioro del poder adquisitivo del sucre distorsiona las comparaciones financieras con respecto a años anteriores, a continuación se demuestra el porcentaje de variación preparadas por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

AÑO TERMINADO EL:	VARIACIÓN PORCENTUAL
31 DE DICIEMBRE DE 1985	24.4
31 DE DICIEMBRE DE 1986	27.3
31 DE DICIEMBRE DE 1987	32.5
31 DE DICIEMBRE DE 1988	85.7
31 DE DICIEMBRE DE 1989	54.2
31 DE DICIEMBRE DE 1990	50.2
31 DE DICIEMBRE DE 1991	46.8
31 DE DICIEMBRE DE 1992	63.9
31 DE DICIEMBRE DE 1993	32.3
31 DE DICIEMBRE DE 1994	24.5
31 DE DICIEMBRE DE 1995	22.2
31 DE DICIEMBRE DE 1996	26.16
31 DE DICIEMBRE DE 1997	29.9
31 DE DICIEMBRE DE 1998	45.
31 DE DICIEMBRE DE 1999	53.4
31 DE DICIEMBRE DE 2000	CONVERSION T/C. 25.000 POR C/ U.S.\$.
31 DE DICIEMBRE DE 2001	SISTEMA DE DOLARIZACION
31 DE DICIEMBRE DE 2003	SISTEMA DE DOLARIZACION

H.- EVENTOS POSTERIORES

Entre el periodo de nuestro examen, y la emisión del informe emitido con fecha 16 de Julio del 2007, la compañía INDUSTRIAL K. KRAAE CIA. LTDA. se encuentra en proceso de reestructuración de la compañía en el aspecto Administrativo y Financiero.

INDUSTRIAL K. KRAAEE CIA. LTDA.
NOTAS AL BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003
EXPRESADO EN DOLARES

NOTA.- 1 CAJA BANCOS

Constituye valores ya sea en efectivo, en depósitos u otros fondos disponibles para su uso, expresados en el Balance al 31-12-2003 de la siguiente manera:

CAJA		9,200.00
CAJA CHICA	-	
CAJA EFECTIVO	9,200.00	
 BANCOS		 274,995.34
BCO. FILANBANCO	-	
BCO. PACIFICO	-	
BCO. PACIFICO AHORROS	274,995.34	
BCO. FILANBANCO AHORROS	-	
 TOTAL CAJA BANCOS	284,195.34	

NOTA.- 2 CUENTAS POR COBRAR

CLIENTES

Están representados por valores originados por operaciones de giro normal de la compañía, expresado a cierre de Balance por los siguientes clientes:

Se detallan a continuación:

CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

CUENTAS	VALOR
IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO	22,400.600
SALVADOR PACHECO	11,200.00
PROMACOMS	1,120.03
FERRINDUSTRIAL	12.80
DISMACOM	22,400.60
C.C. MANUEL QUEVEDO	22,400.60
ACUAFINE	11,200.30
FERRITECHOS	22,400.60
HIDROSISTEMAS	11,200.51
FERRETERIA MARY	22,401.33
PROMACO	11,200.51
EL FERRETERO	15,980.70
TOTAL CLIENTES	173,918.58

PROVISION CUENTAS INCOBRABLES

Por estimarse que su cobrabilidad esta garantizada en un 100%, para el presente periodo y precedente la Compañía no ha procedido a efectuar una provisión como lo estipula la Ley de Régimen Tributario, respaldado por el Departamento Legal de la Compañía.

SALDO AL 01-01-2003	305.65
MAS: PROVISION AÑO 2.003	-

MAS: PROVISION AÑO 2.003

305.65

NOTA.-3 INVENTARIOS

CONSTITUYEN LOS SIGUIENTES CONCEPTOS Y VALORES:

CUENTA	VALOR
CALEFONES	51,180.40
REPUESTOS	6,397.55
CALEFACTORES	2,559.02
EXTRACTORES OLOR COCINA	23,031.18
EXTRACTORES VENTILADORES	12,795.10
FERRETERIA	6,397.55
HERRAMIENTAS	6,397.55
MAQUINARIA	12,795.10
TAXIMETROS	6,397.55
TOTAL VALORES POR LIQUIDAR	<u>127,951.00</u>

NOTA.-4 OTRAS CUENTAS COBRAR

Esta constituido por varios rubros por liquidar y cobrar y que a la fecha supera los 360 dias, pero que se estima recaudarlos en un plazo no mayor de 60 días, expresado en los siguientes términos:

CUENTA	VALOR
WILLIS YANG	100,371.95
TONY YANG	72,294.86
KEYANG	10,986.07
LU-YANG	177,473.29
TOTAL	<u>361,126.17</u>

NOTA.- 5 ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES

Los activos fijos de la compañía se encuentran distribuidos tanto su costo como la depreciación de la siguiente manera expresados en dolares:

GRUPO DE ACTIVOS	COSTO REEXPRESADO	DEP.ACUMUL. REEXPRESADA	SALDO
EDIFICIOS	157,659.69	46,960.14	110,699.55
MUEBLES Y ENSERES	61,163.80	21,603.78	39,560.02
EQUIPO DE OFICINA	-	-	-
EQUIPO DE COMPUTACION	-	-	-
VEHICULOS	26,769.32	23,533.08	3,236.24
OTROS	-	-	-
INSTALACIONES Y MEJORAS	56,135.05	18,739.91	37,395.14
TOTAL ACTIVOS FIJOS	<u>301,727.86</u>	<u>110,836.91</u>	<u>190,890.95</u>

VALOR DE LA DEPRECIACION ACUMULADA QUE DEBERA SER RECLASIFICADA EN EL IMPUESTO A LA RENTA PUESTO QUE NO SE REGISTRO ADECUADAMENTE EN EL CASILLERO RESPECTIVO

**NOTA: 6
PROVEEDORES**

Esta constituido por los siguientes rubros:

CUENTA	VALOR
MAPA DISTRIBUCIONES	29,285.00
EDUARDO HINOJOSA	39,450.00
AGIPGAS	120,250.00
FERRETERIA LA ECONOMICA	98,253.00
CESAR RIVAS	40,568.00
CONVERSA	95,250.00
KEYANG	88,540.00
TOTAL PROVEEDORES	<u>511,596.00</u>

NOTA: 6-1.- ACREEDORES VARIOS

Esta constituido por obligaciones que en algunos casos superan los 360 dias y que de acuerdo a la Gerencia se estima cubrirlos dentro de 90dias, y que constituyen los siguientes conceptos y valores:

RUBRO	VALOR
WILLIS YANG	98,962.83
TONY YANG	98,250.00
TOTAL ACREEDORES VARIOS	<u>197,212.83</u>

NOTA:7(6) DEUDAS AL FISCO

Constituye los siguientes rubros y valores:

RUBRO	VALOR
Retención en la Fuente	1,490.14
Impuesto a la Renta Empleados	-
I.V.A	164.97
TOTAL DEUDAS FISCO	<u>1,655.11</u>

VALOR QUE DEBERÁ SER RECLASIFICADO EN EL IMPUESTO A LA RENTA PUESTO QUE SE ENCUENTRA GLOBALIZADO DENTRO DEL RUBRO CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES

NOTA:8(6) DEUDAS AL IESS

Constituye los siguientes rubros y valores:

RUBRO	VALOR
Aportes y Prestamos IESS	491.34
Fondo de Reserva	600.00
TOTAL DEUDAS AL IESS	<u>1,091.34</u>

VALOR QUE DEBERÁ SER RECLASIFICADO EN EL IMPUESTO A LA RENTA PUESTO QUE SE ENCUENTRA GLOBALIZADO DENTRO DEL RUBRO CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES

NOTA:9(6) PROVISIONES Y GASTOS POR PAGAR

Constituye los siguientes rubros y valores:

RUBRO	VALOR
Sueldos Por Pagar	2,200.00
DECIMO TERCER SUELDO	1,810.00
DECIMO CUARTO SUELDO	1,300.00
VACACIONES	800.00
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	-
TOTAL PROVISIONES Y GTS. POR PAGAR	<u>6,110.00</u>

VALOR QUE DEBERÁ SER RECLASIFICADO EN EL IMPUESTO A LA RENTA PUESTO QUE SE ENCUENTRA GLOBALIZADO DENTRO DEL RUBRO CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES

NOTA:10 PROVEEDORES LARGO PLAZO

Constituye los siguientes valores de los socios

RUBRO	VALOR
EL PROGRESO INC	67,287.14
	-
TOTAL PRESTAMOS SOCIOS	<u>67,287.14</u>

NOTA:11 CAPITAL SOCIAL

PARA EL PRESENTE PERIODO LA COMPAÑÍA CUENTA CON UN CAPITAL SOCIAL DE U.S. \$ 200,00 DISTRIBUIDO DE LA SIGUIENTE MANERA:

NOMBRE DE SOCIO	VALOR
YANG CHONG WILLIS	320.00
YANG CHONG YUE CHING	40.00
LIU WANG CHING HUEI	40.00
TOTAL CAPITAL SOCIAL	<u>400.00</u>

NOTA.- 12 RESERVA DE CAPITAL

Cuenta patrimonial que de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario y su Reglamento expedido mediante Registro Oficial Nro. 484 de fecha 31 De Diciembre del año 2.001 no ha tenido movimiento por cuanto no se ha procedido a efectuar la Corrección Monetaria, por tanto el movimiento se refleja de la siguiente manera:

Saldo Inicial al 1 de Enero de 2.003	64,520.25
Reservas aplicadas año 2.003	-
Saldo final al 31 de Diciembre de 2003	<u>64,520.25</u>

NOTA.- 13**RESERVA LEGAL**

CUENTA PATRIMONIAL QUE DE ACUERDO A LA DEECISIÓN DEL DIRECTORIO DE LA COMPAÑÍA Y REFLEJADO EN ACTAS NO SE HA VISTO AFECTADA EN ESTE PERIODO REFLEJANDOSE SU MOVIMIENTO DE LA SIGUIENTE MANERA:

Saldo Inicial al 1 de Enero de 2.003	480.32
Reservas aplicadas año 2.003	-
Saldo final al 31 de Diciembre de 2003	<u>480.32</u>

NOTA.- 14**RESERVA FACULTATIVA**

CUENTA PATRIMONIAL QUE DE ACUERDO A LA DEECISIÓN DEL DIRECTORIO DE LA COMPAÑÍA Y REFLEJADO EN ACTAS NO SE HA VISTO AFECTADA EN ESTE PERIODO REFLEJANDOSE SU MOVIMIENTO DE LA SIGUIENTE

Saldo Inicial al 1 de Enero de 2.003	13,214.95
Reservas aplicadas año 2.003	-
Saldo final al 31 de Diciembre de 2003	<u>13,214.95</u>

NOTA.- 15**RESULTADOS**

Los resultados del presente ejercicio se reflejan de la siguiente manera:

Ventas	1,266,970.48
(-) Costo De Ventas	-1,117,072.54
Utilidad Bruta en Ventas	149,897.94
(-) Gastos	245,254.56
Utilidad Operacional	- 95,356.62
(+) Otros Ingresos	115,592.78
(-) Otros Egresos	-
Resultado Neto	<u>20,236.16</u>

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

A los miembros del Directorio y Socios de INDUSTRIAL K. KRAAEE CIA. LTDA.

Quito, 16 de JULIO del 2007

1. Hemos auditado los estados financieros de Compañía INDUSTRIAL K. KRAAEE CIA. LTDA. por el año terminado el 31 de diciembre del 2003 y, con fecha 16 de julio del 2007, hemos emitido nuestro informe que contiene una opinión sin salvedades sobre la presentación razonable de la situación financiera de la Compañía y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y de cambios en la Poción Financiera.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría y con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros mencionados. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, e incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una auditoría de estados financieros no tiene como propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimientos de las normas legales que sean aplicables a la entidad auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se

distorsione significativamente la situación financiera y los resultados de las operaciones presentados en los estados financieros. En tal sentido, como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento en relación a las obligaciones de carácter tributario detalladas en el párrafo siguiente.

3. Los resultados de las pruebas mencionadas en el párrafo anterior no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinadas que, en nuestra opinión, se consideren incumplimientos durante el año terminado el 31 de diciembre del 2001 que afecten significativamente los estados financieros mencionados en el primer párrafo, con relación al cumplimiento de las siguientes obligaciones establecidas en las normas legales vigentes:
- mantenimiento de los registros contables de la Compañía de acuerdo con las disposiciones de la Ley y sus reglamentos;
 - conformidad de los estados financieros y de los datos que se encuentran registrados en las declaraciones del Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente, Impuesto al Valor Agregado, y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal con los registros contables mencionados en el punto anterior;
 - pago del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal;
 - aplicación de las disposiciones contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y en su Reglamento y en las resoluciones del Servicio de Rentas Internas de cumplimiento general y obligatorio, para la determinación y liquidación razonable del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal;
 - presentación de las declaraciones como agente de retención, y pago de las retenciones a que está obligada a realizar la Compañía de conformidad con las disposiciones legales.

4. El cumplimiento por parte de la Compañía de las mencionadas obligaciones, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias, son responsabilidad de su administración; tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes. Este informe debe ser leído en forma conjunta con el informe sobre los estados financieros mencionado en el primer párrafo.
5. Nuestra auditoría fue hecha principalmente con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros básicos tomados en conjunto. La información suplementaria contenida en los anexos 1 a 12 preparados por la Administración de la Compañía INDUSTRIAL K. KRAAEE CIA. LTDA. que surge de los registros contables y demás documentación que nos fue exhibida, se presenta en cumplimiento de la Resolución del Servicio de Rentas Internas No. 00989 de diciembre del 2001 y no se requiere como parte de los estados financieros básicos. Esta información, ha sido sometida a los procedimientos de auditoría aplicados en nuestra auditoría de los estados financieros básicos, y en nuestra opinión, se expone razonablemente en todos sus aspectos importantes en relación con los estados financieros básicos tomados en conjunto.
6. En cumplimiento de lo dispuesto en la Resolución No. 00989 del Servicio de Rentas Internas de fecha 28 de diciembre del 2001 informamos que no existen diferencias entre los montos de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente, Impuesto al Valor Agregado determinados por la Compañía y los valores establecidos mediante los cálculos selectivos que efectuamos como parte de nuestro examen de los estados financieros mencionados en el primer párrafo.
7. Este informe se emite exclusivamente para conocimiento de los Accionistas y Administración de Compañía INDUSTRIAL K. KRAAEE CIA. LTDA. y para su presentación al Servicio de Rentas Internas en cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta entidad de control, y no debe ser utilizado para otros propósitos.



LCDO. GEOVANNY E. VALENZUELA

AUDITOR

SC- RNAE-419