Bancres Cia. Ltda

Auditores & Consultores Independientes

Colón 602 y Boyacá
Email: bancres@hotmail.es
Telefax: 2-306234 - Telf.: 2-207873
Guayaquil - Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Junta de Directores de
RED CRAB S.A. REDCRAB

Hemos auditado el balance general de **RED CRAB S. A. REDCRAB** al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados de resultados, de cambio en el patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basada en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Dichas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable que los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de las normas y prácticas contables utilizadas y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **RED CRAB S.A. REDCRAB** al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones y los flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

REGISTROS DE COMPAÑIAS
21 ABR 2010
GUAYAQUIL

Auditores & Consultores Bancres Cia. Ltda.

S.C. RNAE 039
Abril 15,2010

Ing. Carlos Béjar Morales
Gerente General
Registro 10.715

RED CRAB S. A. REDCRAB

BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresado en U.S. $)

ACTIVOS

CORRIENTES:	**NOTAS**	
Caja y Bancos	**3**	7.396,50
Documentos y Cuentas por Cobrar	**4**	64.380,62
Inventarios	**5**	21.825,14
Gastos anticipados		70.329,87
TOTAL		163.932,13
CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO	**6**	1.172.700,07
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	**7**	652.433,20
INVERSIONES EN ACCIONES		8.000,00
TOTAL ACTIVO		**1.997,065,40**

PASIVOS Y PATRIMONIO

CORRIENTES:		
Documentos por pagar bancario	**8**	223.719,85
Cuentas por Pagar	**9**	280.834,91
Gastos Acumulados	**10**	6.272,20
TOTAL		510.826,96
DEUDA LARGO PLAZO	**11-8**	1.329.240,44
PATRIMONIO		
Capital Suscrito	**12**	70.000,00
Aporte para aumento de capital		34.815,66
Reservas		25.525,49
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		26.656,85
TOTAL		156.998,00
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**1.997.065,40**

Ver notas a los estados financieros

Sr. Ramiro Escorza Romero
GERENTE GENERAL

C.P.A. YOLANDA BAYOLIMA C.
CONTADOR

RED CRAB S. A. REDCRAB

ESTADO DE RESULTADO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en U.S. $)

Ventas Netas	1.391.272,00
Costo de venta	641.759,36
MARGEN BRUTO	**749.512,64**
GASTOS OPERACIONALES:	
Administrativos	245.277,29
Ventas	229.042,04
Depreciación	70.519,97
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL	**204.673,34**
OTROS INGRESOS (GASTOS):	
Intereses Financieros	162.858,67
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	**41.814,67**
Participación a Trabajadores	6.272,20
Impuesto a la Renta	8.885,62
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	**26.656,85**

Ver notas a los estados financieros

Sr. Ramiro Escorza Romero
GERENTE GENERAL

C.P.A. YOLANDA BAYOLIMA C.
CONTADOR

RED CRAB S.A. REDCRAB

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresado en U.S. $)

	Capital Social	Aportes de capital y capital en trámite	Reservas	Resultados Acumulados
Saldo a Enero 1 del 2009	**3.000,00**	**229.555,00**	**20.350,33**	**25.875,82**
Capitalización	67.000,00	(67.000,00)		
Absorción de gastos		(148.440,00)		
Transferencia		20.700,66		(20.700,66)
Apropiación reserva legal y facultativa			5.175,16	(5.175,16)
Utilidad del ejercicio, neto de participación e impuesto a la renta.				26.656,85
Saldo a Diciembre 31,2009	**70.000,00**	**34.815,66**	**25.525,49**	**26.656,85**

Ver notas a los estados financieros

Sr. Ramiro Escaiza Romero
GERENTE GENERAL

C.P.A. YOLANDA BAYOLIMA C.
CONTADOR

RED CRAB S.A. REDCRAB

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en U.S. $)

Flujo de Efectivo proveniente en actividades de Operación:

Utilidad del Ejercicio	**26.656,85**
Ajustes por:	
Depreciación	70.519,97
Provisión participación trabajadores e impuesto a la renta	15.157,82
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo	**112.334,64**
Cambios en activos y pasivos de operación:	
Aumento en cuentas por cobrar	(7.405,40)
Aumento en inventarios	(3.409,92)
Aumento en gastos anticipados	(10.059,67)
Disminución en cuentas por pagar	(284.611,09
Disminución en gastos acumulados	(6.088,43)
Efectivo neto proveniente en Actividades Operativas:	**(199.239,87)**
Flujo de efectivo usado en Actividades de Inversión:	
Aumento en Propiedades y Equipos,	(79.538,18)
Cuentas por cobrar largo plazo	(107.732,16)
Inversiones en acciones	(7.200,00)
	(194.470,34)
Flujo de efectivo proveniente de Actividades de Financiamiento	
Documentos por pagar bancarios	525.732,73
Aporte de capital	(148.440,00)
	377.292,73
Aumento(Disminución) en efectivo	(16.417,48)
Efectivo al principio del año	23.813,98
Efectivo al final del año	**7.396,50**

Ver notas a los estados financieros

Sr. Ramiro Esparza Romero
GERENTE GENERAL

C.P.A. YOLANDA BAYOLIMA C.
CONTADOR

POLITICAS SIGNIFICATIVAS

La Compañía fue constituída en el año 1997 de acuerdo con leyes de la República del Ecuador, con el nombre de **RED CRAB S.A. REDCRAB** y tiene como principal actividad la promoción del turismo a través de la instalación y administración de restaurantes en la que se expende al público todo tipo de comida proveniente de mariscos.

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES Y BASES DE PRESENTACION

Las políticas contables de la compañía son las determinadas por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), siendo el Organismo Técnico de la Federación Nacional de Contadores con la participación de delegados de la Superintendencia de Compañías y del Servicio de Rentas Internas, quienes elaborarán las Normas de Contabilidad o sus reformas, las mismas que serán publicadas en el Registro Oficial.

Caja y Bancos.- Representa el efectivo disponible y saldos a favor de la compañía en bancos locales.

Inventarios.- Están registrados al costo promedio de compra que no excede el valor de mercado.

Propiedades y Equipos.- Son registradas al costo de adquisición. La depreciación es en línea recta de acuerdo con las tasas de depreciación según la Ley de Régimen Tributario Interno, que es la siguiente: Edificio 5% anual; equipos y utensilios de cocina, muebles y enseres, equipos de oficina e instalación 10% anual; equipo de computación 33% anual y vehículo 20% anual.

Reserva Legal.- La Ley de compañía establece que de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar un fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social, el mismo que puede ser capitalizado.

Provisión de trabajadores e impuesto a la renta.- Las provisiones de impuesto a la renta y participación de trabajadores son cargadas a resultados del año.

2. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

Año terminado Diciembre 31	Variación Porcentual
2008	8,83
2009	4,31

3. CAJA Y BANCOS

Caja General y Fondo Fijo	1.500,00
Bancos	5.896,50
TOTAL	**7.396,50**

4. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Clientes	14.130,62
Accionista	50.250,00
TOTAL	**64.380,62**

La compañía no efectúa provisiones para cuentas incobrables por cuanto sus ventas son al contado.

5. INVENTARIOS

Representa víveres para la preparación gastronómica	**21.825,14**

6. CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

Constituye valores dados en calidad de préstamo a una compañía relacionada para la construcción de un bien inmueble. La compañía relacionada es codeudor de la obligación financiera.**(Nota 11)**	**1.172.694,07**

7. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

Terrenos	167.068,69
Edificios	169.975,40
Vehículos	140.258,93
Equipos y Utensilios de cocina	94.433,16
Muebles y Enseres	120.938,28
Instalación	100.666,40
Equipo de oficina	4.411,51
Equipo de computación	19.244,72
Total	816.997,09
(-) Depreciación	164.563,89
Neto	**652.433,20**

Terrenos están dados en hipoteca por préstamos bancarios.

8. DOCUMENTOS POR PAGAR BANCARIO

Vencimiento corriente de préstamo hipotecario a largo plazo.**(NOTA 11)**	**223.719,85**

9. CUENTAS POR PAGAR

Proveedores locales	259.285,17
Obligaciones con el IESS	3.139,02
Obligaciones con el SRI.	1230,10
Impuesto a la renta	8.885,62
Otros	8.295,00
TOTAL	**280.834,91**

10. GASTOS ACUMULADOS

Constituído por la provisión del 15% de Participación de trabajadores	**6.272,20**

11. PASIVOS A LARGO PLAZO

Préstamo hipotecario bancario local por $ 1.000.000 concedido en Abril 2009 con vencimiento en Abril 2016. Pago de capital e intereses mensuales. Tasa de interés 11,20% anual. Saldo $ 950.270,60. Vencimiento corriente de capital en el 2010 $ 108.667,34.	950.270,60
Préstamo hipotecario bancario local por $ 435.000 con vencimiento de capital e intereses mensuales concedido en abril 2009 y vencimiento en abril 2016. Tasa de interés 11,23% anual. Saldo $ 413.952,53. Vencimiento corriente de capital en el 2010 $ 47.337,09.	413.945,53
Préstamo hipotecario bancario local por $ 200.000 concedido en julio 2009 con vencimiento en junio 2012. Tasa de interés 11,20% anual. Saldo $ 176.057,03. Vencimiento corriente de capital en el 2010 $ 67.715,42.	188.744,16
	1.552.960,29
Menos. –Vencimientos corriente deuda a largo plazo **(NOTA 8)**	(223.719,85)
TOTAL	**1.329.240,44**

12. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito está constituido por 70.000 acciones con un valor nominal de U$ 1,00 cada una.