EXP 79621

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 adjunto de **RED CRAB S.A. REDCRAB,** Al 31 de Diciembre del 2010 y los correspondientes estados de patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por el año terminado a esa fecha, así como el resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno adecuados para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad, y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo a las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustentan 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.

Consideremos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

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 2010, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Auditores & Consultores Gerencia Ltda.

SC. RNAE 039
Abril 15, 2011

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
19 ABR 2011
José Hernández
GUAYAQUIL

Ing. Carlos Béjar Morales
GERENTE

RED CRAB S. A. REDCRAB

BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en U.S. $)

ACTIVOS

CORRIENTES:	NOTAS	
Caja y Bancos	3	35.165,04
Documentos y Cuentas por Cobrar	4	207.778,11
Inventarios	5	24.945,19
Gastos anticipados	6	85.216,18
TOTAL		353.104,52
CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO	7	1.312.294,52
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	8	629.043,66
INVERSIONES EN ACCIONES		8.000,00
TOTAL ACTIVO		**2.302.442,70**

PASIVOS Y PATRIMONIO

CORRIENTES:		
Documentos por pagar bancario	9	383.117,22
Cuentas por Pagar	10	161.346,10
Gastos Acumulados	11	8.018,62
TOTAL		552.481,94
DEUDA LARGO PLAZO	12-9	1.580.209,09
PATRIMONIO		
Capital Suscrito	13	70.000,00
Aporte para aumento de capital		34.815,66
Reservas		37.672,69
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		27.263,32
TOTAL		169.751,67
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**2.302.442,70**

Ver notas a los estados financieros

Sr. Ramiro Escoiza Romero
GERENTE GENERAL

C.P.A. YOLANDA BAYOLIMA C.
CONTADOR

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
19 ABR 2011
José Hernández
GUAYAQUIL

RED CRAB S. A. REDCRAB

ESTADO DE RESULTADO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en U.S. $)

Ventas Netas	1.566.962,00
Costo de venta	633.572,07
MARGEN BRUTO	**933.389,93**
GASTOS OPERACIONALES:	
Administrativos	262.312,82
Ventas	345.625,57
Depreciación	77.884,15
	247.567,39
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL	**247.567,39**
OTROS INGRESOS (GASTOS):	
Intereses Financieros	194.109,91
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	**53.457,48**
Participación a Trabajadores	8.018,62
Impuesto a la Renta	11.359,72
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE RESERVA LEGAL	**34.079,14**
Menos.- Reserva Legal	6.815,82
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	**27.263,32**

Ver notas a los estados financieros

Sr. Ramiro Escorza Romero
GERENTE GENERAL

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
19 ABR 2011
José Hernández
GUAYAQUIL

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 2010
(Expresado en U.S. $)

	Capital Social	Aportes de capital y capital en trámite	Reservas	Resultados Acumulados
Saldo a Enero 1 del 2010	**70.000,00**	**34.815,66**	**25.525,49**	**26.656,85**
Reserva legal y facultativa 2009			5.331,38	(5.331,38)
Reserva legal y facultativa 2010			6.815,82	(6.815,82)
Dividendo				(21.325,47)
Utilidad del ejercicio, neto de participación e impuesto a la renta.				34.079,14
Saldo a Diciembre 31,2010	**70.000,00**	**34.815,66**	**25.525,49**	**26.656,85**

Ver notas a los estados financieros

Sr. Ramiro Escorza Romero
GERENTE GENERAL

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
19 ABR 2011
José Hernández
GUAYAQUIL

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 2010
(Expresado en U.S. $)

Flujo de Efectivo proveniente en actividades de Operación:	
Utilidad del Ejercicio	**27.263,32**
Ajustes por:	
Depreciación	77.884,05
Apropiación Reserva legal	6.815,82
Provisión participación trabajadores e impuesto a la renta	19.378,34
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo	**131.341,53**
Cambios en activos y pasivos de operación:	
Aumento en cuentas por cobrar	(143.397,49)
Aumento en inventarios	(3.120,05)
Aumento en gastos anticipados	(14.886,31)
Disminución en cuentas por pagar	(152.174,00)
Disminución en gastos acumulados	(6.272,20)
Efectivo neto proveniente en Actividades Operativas:	**(188.508,52)**
Flujo de efectivo usado en Actividades de Inversión:	
Aumento en Propiedades y Equipos,	(54.494,51)
Cuentas por cobrar largo plazo	(139.594,45)
	(194.088,96)
Flujo de efectivo proveniente de Actividades de Financiamiento	
Vencimiento corriente de deuda a largo plazo	(223.719,85)
Documentos por pagar bancarios	634.085,87
	410.366,02
Aumento(Disminución) en efectivo	27.768,54
Efectivo al principio del año	7.396,50
Efectivo al final del año	**35.165,04**

Ver notas a los estados financieros

Sr. Ramiro Escorza Romero
GERENTE GENERAL

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
19 ABR 2011
José Hernandez
GUAYAQUIL

C.P.A. YOLANDA BAYOLIMA C.
CONTADOR

RED CRAB S.A. REDCRAB

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

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.

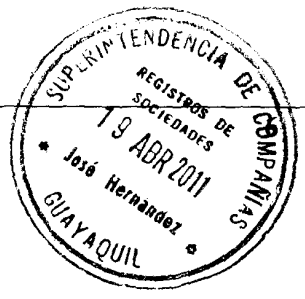
Normas Internacionales de Información Financiera.- Por disposiciones legales de la Superintendencia de Compañías y de acuerdo con la Resolución No.08.G.DSC.010 de fecha Noviembre 20 de 2008 y publicada en el R.O. 498 de Diciembre 31,2008, se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera " NIIF", que a partir de los años 2010, 2011 y 2012 deben implementar las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. La compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012, siendo su año de transición el 2011,en la que deberá efectuar los ajustes al patrimonio a diciembre 31 del 2011 como producto de la aplicación por primera vez de las NIIF .

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.



Participación de trabajadores e Impuesto a la Renta.- Están constituidos de acuerdo con disposiciones legales a las tasas del 15% para participación de trabajadores y 25% para impuesto a la renta. Estas provisiones son realizadas en el año 2010 con cargo a resultados acumulados del año 2010.

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
2010	3,33

3. CAJA Y BANCOS

Caja General y Fondo Fijo	1.500,00
Bancos	33.665,04
TOTAL	**35.165,04**

4. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Clientes	12.895,00
Varios deudores	144.633,11
Accionista	50.250,00
TOTAL	**207.778,11**

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

5. INVENTARIOS

Representa víveres para la preparación gastronómica	**24.945,19**

6. GASTOS ANTICIPADOS

Retenciones en la fuente año 2010	33.215,16
Retenciones en la fuente años anteriores	52.001,02
TOTAL	**85.216,18**

Retenciones en la fuente año 2010 constituye crédito fiscal para ser aplicado al impuesto causado determinado en la declaración del impuesto a la renta del año 2010.

7. 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**)	**1.312.294,52**

8. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

Terrenos, dados en hipoteca por préstamos bancarios	167.068,69
Edificios	169.975,40
Vehículos	140.169,64
Equipos y Utensilios de cocina	95.183,16
Muebles y Enseres	149.685,82
Instalación	100.666,40
Equipo de oficina	4.411,51
Equipo de computación	19.244,72
Total	846.405,34
(-) Depreciación	(217.361,68)
Neto	**629.043,66**

9. DOCUMENTOS POR PAGAR BANCARIO

Vencimiento corriente de préstamo hipotecario a largo plazo.**(NOTA 11)**	**383.117,22**

10. CUENTAS POR PAGAR

Proveedores	144.633,11
Obligaciones con el IESS	3.666,79
Obligaciones con el SRI.	1.686,48
Impuesto a la renta	11.359,72
TOTAL	**161.346,10**

11. GASTOS ACUMULADOS

Provisión 15% Participación de trabajadores en utilidades	8.018,62

12. PASIVOS A LARGO PLAZO

Préstamo hipotecario bancario local por $ 1.000.000 concedido en Abril 2009, vence en Abril 2016. Pago de capital e intereses mensuales. Tasa de interés 11,20% anual. Saldo $ 719.896,58. Vencimiento corriente de capital en el 2011 $. 121.706,68	841.603,26
Préstamo hipotecario bancario local por $ 435.000 con vencimiento de capital e intereses mensuales. concedido en abril 2009 ,vence en abril 2016. Tasa de interés 11,23% anual. Saldo $313.598,22. Vencimiento corriente de capital en el 2011 $53.017,22.	366.615,44
Préstamo hipotecario bancario local por $ 556.397,02 concedido en Febrero 2010 con vencimiento en Febrero 2017. Pago de capital e intereses. Tasa de interés 9,85% anual. Saldo $ 450.573,54. Vencimiento corriente de capital en el 2011 $ 65.452,57.	516.026,11
Préstamo a firma local por $ 80.000,00 concedido en Diciembre 2010 con vencimiento en Junio 2012. Pago de capital e intereses mensuales. Tasa de interés 11,20% anual. Saldo $ 28.166,10. Vencimiento corriente de capital en el 2011 $ 51.833,90	80.000,00
Préstamo hipotecario bancario local por $ 200.000,00 concedido en Julio 2009 con vencimiento en Junio 2012. Tasa de interés 11,20% anual .Saldo $ 38.144,51. Vencimiento corriente de capital en el 2011 $ 75.701,24.	113.845,75
Préstamo a firma local por $ 50.000,00 concedido en Septiembre 2010 con vencimiento en Agosto 2013. Tasa de interés 11,23% anual. Saldo $ 29.830,15. Vencimiento corriente de capital en el 2011 $ 15.405,61.	45.235,76
	1.963.326,32
Menos.-Vencimientos corriente año 2011	(383.117,22)
TOTAL	**1.580.209,10**

13. CAPITAL SOCIAL

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

14.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha del informe de los auditores independientes (Abril 15,2011) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.