

MARYI S.A.

Guayaquil, 29 de Junio del 2009

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Adjunto a la presente sírvase encontrar el Informe de Auditoria del 2008, requerido para el cumplimiento de las obligaciones, que mantenemos con vuestra institución.

Atentamente,



José Joaquín Antón Kh.
Gerente General
MARYI S.A

102277.



MARYI S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



MARYI S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

INDICE

Páginas No.

Informe de los Auditores Independientes	3
Balance general	4
Estado de resultados	5
Estado del patrimonio	6
Estado de Caja	7 - 8
Notas a los estados financieros	9 - 15

Abreviatura usada:

US\$. - Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A)

NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad

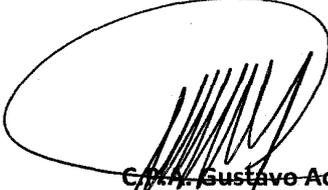


INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Accionistas y Junta de Directores de
MARYI S.A.**

1. Hemos auditado el Balance General de MARYI S.A. al 31 de Diciembre del 2008 y el correspondiente Estado de Resultados, de Patrimonio y de Caja por el año terminado en esa fecha. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2007 no fueron auditados debido a que no cumplían con el monto mínimo de activos al 31 de diciembre del 2006., según Resolución emitida por la Superintendencia de compañías. Los estados financieros del periodo auditado son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basada en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener seguridad 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 los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. Debido a que fuimos contratados en el mes de junio del 2009, fecha posterior al cierre de los estados financieros que terminaron al 31 de diciembre del 2008, no nos fue posible verificar el saldo de las inversiones realizadas en el proyecto de las oficinas en Quito y Guayaquil, por valor de \$ 528,023, así como el saldo de las cuentas que conforman los activos diferidos por valor de \$ 650,529.
4. En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en el párrafo tres, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Maryi S.A. al 31 de Diciembre del 2008, y el resultado de sus operaciones, y su estado de Caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.


ASEMAS C.A.
SC-RNAE-2 No. 592
Guayaquil, 24 de Junio, 2009

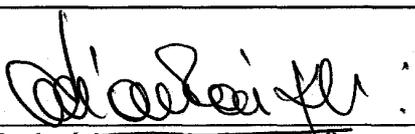

C.P.A. Gustavo Acuña M.
Gerente
RNCPA. 12,434



MARYI S.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de diciembre del 2008
Expresados en U.S. dólares

	<u>Notas</u>	<u>2008</u>	<u>%</u>
ACTIVOS.			
Activo Corriente			
Efectivo en caja y bancos	3	5.283	0,24%
Cuentas por cobrar	4	644.260	29,11%
Cuentas por cobrar relacionadas	5	22.408	1,01%
Inversiones	6	528.023	23,86%
Inventarios	7	6.131	0,28%
Gastos pagados por anticipado	8	77.505	3,50%
Total activo corriente		1.283.610	58,00%
Propiedad, planta y equipos, neto	9	279.074	12,61%
Activo Diferido	10	650.529	29,39%
Total activos		2.213.213	100,00%
PASIVOS.			
Pasivo corriente:			
Sobregiro Bancario	11	822.226	37,15%
Cuentas por pagar	12	590.836	26,70%
Total pasivo corriente		1.413.062	63,85%
Pasivo a largo plazo	13	683.225	30,87%
Total pasivos		2.096.287	94,72%
Patrimonio.			
Capital social	14	800	0,04%
Aporte para futura capitalización		10.000	0,45%
Reserva legal		6.447	0,29%
Reserva Facultativa		2.848	0,13%
Resultados acumulados		85.042	3,84%
Utilidad del ejercicio	15	11.789	0,53%
Total patrimonio		116.926	5,28%
Total pasivos y patrimonio de los socios		2.213.213	100,00%

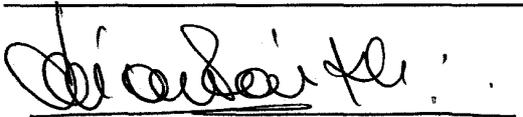
Las Notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


 Sr. José Joaquín Aron Khairalla
 Gerente General

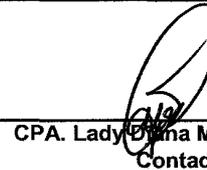

 CPA. Lady Diana Marino Guaycha
 Contadora

MARYI S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
 Por el año terminado el 31 de diciembre del 2008
 Expresados en U.S. dólares

	Notas	<u>2008</u>	<u>%</u>
Ventas		12.829.699	100,00%
Costo de ventas		<u>11.686.826</u>	<u>91,09%</u>
Margen bruto		1.142.873	8,91%
Gastos de operación:			
Administración		508.585	3,96%
Ventas		424.730	3,31%
Total gastos operativos		<u>933.315</u>	<u>7,27%</u>
Utilidad en operación		209.558	1,63%
Gastos financieros		193.568	1,51%
Utilidad del ejercicio	15 (d)	<u>15.990</u>	<u>0,12%</u>



Sr. José Joaquín Antón Khairalla
Gerente General



CPA. Lady Diana Marino Guaycha
Contadora

MARYI S.A.
ESTADO DEL PATRIMONIO
 Por el año terminado el 31 de diciembre del 2008
 Expresado en U.S. dólares

	Capital	Aporte para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Reserva Facultativa	Resultado del Ejercicio	Resultados acumulados
Saldos al 31 de diciembre del 2007	800	10.000	414	2.848	55.773	41.712
Utilidad del ejercicio 2008					15.990	
Provisión del ejercicio 2008					-4201	-2.478
Otros ajustes			6.033		-55773	45.808
Saldos al 31 de diciembre del 2008	800	10.000	6.447	2.848	11.789	85.042

Las Notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

MARYI S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2008
Expresados en U.S. dólares

	2008
<u>Flujo de efectivo proveniente de las actividades de operación</u>	
Efectivo recibido de clientes	12.933.094
Efectivo pagado a proveedores y trabajadores	-12.627.910
Gastos de intereses	-193.568
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>111.616</u>
<u>Flujo de efectivo de las actividades de inversión</u>	
Aumento en propiedad, planta y equipo, neto	-109.001
Aumento en otros activos diferidos	-606.296
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>-715.297</u>
<u>Flujo de efectivo de actividades de financiamiento</u>	
Disminucion pasivo a largo plazo	608.706
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>608.706</u>
Disminución neto en efectivo en caja y bancos	5.025
Saldo al inicio del año	258
Saldo al final del año	<u>\$ 5.283</u>

Las Notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

MARYI S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2008
Expresados en U.S. dólares

	<u>2.008</u>
Utilidad del ejercicio	15.990
Depreciación	48.379
Cambio en activos y pasivos:	
Disminución en cuentas por cobrar	125.803
Disminución en inventarios	43.473
Aumento en gastos anticipados	-65.065
Disminución en cuentas por cobrar relacionadas	-22.408
Disminución en inversiones	64.794
Aumento en cuentas por pagar	159.434
Disminución en sobregiros	-258.784
Total cambios en activos y pasivos	<u><u>95.626</u></u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u><u>111.616</u></u>

Las Notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

1. OPERACIONES.

Maryi S.A., Es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador el 23 de marzo de 2000, aprobada mediante Resolución 00-G-IJ-0001878, del 17 de abril de 2000 y debidamente inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, con fecha abril 24 de 2000, número 7093 y anotada bajo el número 8.972 del Repertorio, su domicilio es la ciudad de Guayaquil. Su objeto principal es la venta al por mayor y menor de aparatos y equipo de comunicación. Su plazo social es de cincuenta años a partir de la inscripción de la escritura de constitución y concluye en Marzo 23 del 2100.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Los estados financieros han sido preparados en dólares de los E.U.A., Las políticas contables de la compañía están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en su mejor utilización de la información disponible al momento, las cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se resumen las principales políticas contables utilizadas por la compañía en la preparación de los estados financieros:

- a) **Caja y equivalentes de Caja.**- Representa el efectivo disponible y saldos en los Bancos de la localidad al 31 de diciembre del 2008.
- b) **Cuentas por Cobrar.**- Los saldos de las cuentas por cobrar que presenta la compañía al 31 de diciembre del 2008, corresponden al giro normal de sus actividades.
- c) **Valuación de Activos Fijos.**- Están registrados al costo de adquisición. El costo de los activos fijos que posee la empresa se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada correspondiente a los siguientes porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno Artículo No. 21 inciso 6. Las tasas de depreciación anual de los activos, son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificio e Instalaciones	5%
Vehículos	20%
Muebles y Enseres	10%
Maquinarias y equipos	10%
Equipos de Oficina	10%
Equipos de Computación	33%

d) Impuesto a la renta.- El impuesto a la renta de la compañía se carga al resultado del año por el método del impuesto a pagar y se calcula aplicando el 25% sobre la utilidad tributable luego de la conciliación tributaria.

3. Caja y Bancos

El siguiente es un resumen del efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre del 2008.

	<u>2008</u>
Caja – Bancos	5,283
Total	<u>5,283</u>

Saldo en Bancos locales. La compañía al 31 de diciembre del 2008 presenta sobregiro bancario por valor de \$ 822,226.

4. Cuentas por cobrar

El siguiente es un resumen de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2008.

	<u>2008</u>
Clientes por Cobrar	1,181
Anticipo a Proveedores	11,779
Cuentas por Cobrar Clientes	14,889
Cuentas por Cobrar Empleados	2,385
Cuentas por Cobrar Funcionarios	297,011
Comisiones por cobrar	79,637
Otros depósitos	43,542
Impuesto a la Renta anticipado	193,836
Total Cuentas por Cobrar	<u>644,260</u>

5. Cuentas por Cobrar Relacionadas

El siguiente es un resumen de las cuentas por cobrar relacionadas al 31 de diciembre del 2008.

	<u>2008</u>
Cuentas por cobrar Cía. Relacionadas	22,408
Total Cuentas Relacionadas	<u>22,408</u>

6. Inversiones

El siguiente es un resumen de la cuenta inversiones al 31 de diciembre del 2008.

	<u>2008</u>
DIOM - Guayaquil	254,680
Proyecto en Quito	273,343
Total Inversiones	<u>528,023</u>

El saldo de inversiones en los proyectos de las oficinas en Guayaquil y Quito, esta en proceso de análisis por parte de la administración de la compañía, a fin de transferir estos valores a los rubros del activo que corresponda.

7. Inventarios

El siguiente es un resumen de la cuenta inventarios al 31 de diciembre del 2008.

	<u>2008</u>
Inventarios	6,131
Total Inversiones	<u>6,131</u>

Los inventarios están valorizados al costo de adquisición y corresponden a los productos que comercializa la compañía.

8. Gastos Pagados por Anticipado

El siguiente es un resumen de los gastos pagados por anticipados al 31 de diciembre del 2008.

	<u>2008</u>
Seguros	77,505

Las pólizas de seguros se cargan a resultados de acuerdo al tiempo de cobertura y las pólizas cubren adecuadamente los activos sujetos a riesgos de siniestros.

9. Propiedad Planta y Equipos

El movimiento de los Activos Fijos durante el ejercicio 2008 fue el siguiente:

	Saldo 31/12/2007	Débitos Adición	Transf.	31/12/2008
Muebles y enseres	76.186		17.200	58.986
Equipos de Oficina	2.197	349	337	2.209
Equipos de Computación	57.761	2.751	2.853	57.659
Vehículos	159.495	116.324		275.819
Instalaciones	35.461		1.555	33.906
Accesorios y Eq. Seguridad	6.150			6.150
Equipos de comunicación	11.592		1.280	10.312
Total activos fijos	348.842	119.424	23.225	445.041
Depreciación acumulada	-119.779	-48.379	-2.191	-165.967
Activo fijo neto	229.063	71.045	21.034	279.074

10. Activo Diferido

El siguiente es un resumen de los activos diferidos al 31 de diciembre del 2008.

	<u>2008</u>
Intereses por préstamos	276.910
Gasto por Remodelación	35.787
Gasto Pre operacionales	331.190
Sistema de computación	20.296
Amortización Gasto Diferido	-13.654
Total activos diferidos	<u>650,529</u>

Durante nuestro examen de auditoría no nos fue posible obtener el detalle de las cuentas que conforman el rubro de activos diferidos.

11. Sobregiro Bancario

El siguiente es un resumen del sobregiro bancario al 31 de diciembre del 2008.

	<u>2008</u>
Banco del Austro Cta.9084002	724.629
Banco del Pichincha	97,597
Total sobregiro Bancario	<u>822,226</u>

12. Cuentas por Pagar

El siguiente es un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2008.

	<u>2008</u>
Proveedores Locales	32.681
Acreedores Varios	66.777
Charge Back por pagar	205,009
Remuneraciones por Pagar	11.578
IVA por pagar	8,644
Retenciones por pagar SRI	<u>266,147</u>
Total Cuentas por Pagar	<u>590,836</u>

Las cuentas por pagar y las provisiones corresponden a las actividades normales de la compañía.

13. Pasivo a Largo Plazo

El siguiente es un resumen de los préstamos por pagar al 31 de diciembre del 2008.

	<u>2008</u>
Préstamo Blanco Territorial	<u>43.899</u>
Conecel S.A.	442.559
Préstamo Banco del Austro	<u>196.767</u>
Total Cuentas por Pagar	<u>683.225</u>

14. Patrimonio

El capital social de la Compañía, esta representado por 800 acciones ordinarias y nominativas de \$ 1,00 dólar de los E.U.A. cada una. El capital esta totalmente pagado y los accionistas son los siguientes con su respectiva participación accionaria.

Accionistas	Número de acciones	Capital	% Partic.
Antón Khairalla Ricardo F.	1	1	0,12%
Antón Khairalla José J.	799	799	99,88%
	<u>800</u>	<u>800</u>	<u>100,00%</u>

15. Impuesto a la renta

a) Impuesto a la renta

Maryi S.A., durante el año 2008 tuvo un impuesto causado de \$22.176 el mismo que se cubrió con retenciones en las fuentes realizadas en el ejercicio fiscal por \$21.684 quedando una diferencia de \$492 valor que se pago con un banco de la localidad.

b) Auditoria tributaria

La compañía durante el año 2008, no ha sido revisada por el Servicio de Rentas Internas (SRI), tampoco ha habido comunicaciones de requerimientos de información de acuerdo al cliente.

d) Conciliación Tributaria

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable de la compañía, para la determinación de la utilidad tributaria del año 2008, fueron las siguientes:

Utilidad Contable antes de participación e Impuesto a la Renta.	15,990
Partidas de Conciliación:	
<u>Menos :</u>	
15% Participación Trabajadores	(2,398)
<u>Más:</u>	
Gastos No deducibles en el país	75,112
Utilidad Gravable	88,704
Impuesto a la Renta Causado	22,176
Menos: Retenciones en la Fuente del Ejercicio	21,684
Saldo a pagar por el contribuyente	492

16. Derechos de Autor.

La compañía Maryi S.A., en el ejercicio del 1 de enero al 31 de diciembre del 2008 no ha realizado transacciones que debamos revelar con relación al derecho de Autor.

17. Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Con fecha 20 de Noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañía del Ecuador, emitió la Resolución No.08.G.DSC.010, que entre otros puntos comprende el siguiente cronograma de adopción e implementación:

a.- Aplicaran 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 auditoria externa.

b.- Aplicaran a partir del 1 de enero del 2011: las Compañías que tengan Activos Totales iguales o superiores a USD \$4'000,000 al 31 de Diciembre del 2007

c.- Aplicarán a partir del 1 de Enero del 2012: Las demás compañías no consideradas en los grupos anteriores.

Se establece el año 2011 como periodo 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.

ASEMIS