



panamerican & asociados co.

ESTRID S.A. ESTRIDSA

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



panamerican & asociados co.

ESTRID S.A. ESTRIDSA

INDICE

Paginas No.

Informe de los Auditores Independientes	3 - 5
Estado de Situación Financiera	6 - 7
Estado de Resultado Integral	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado de Flujos de Efectivo	10
Notas a los Estados Financieros	11 - 23

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Junta de Directores de:

ESTRID S.A. ESTRIDSA

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **ESTRID S.A. ESTRIDSA** al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de esos Estados Financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude, o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estados financieros con base en nuestra auditoria. Efectuamos nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoria incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoria acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los



panamerican & asociados co.

riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error.

5. Al efectuar esas evaluaciones de riesgo, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la empresa. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas y normas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.
6. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Limitación:

7. Al 31 de diciembre del 2014 no presenciamos la toma de inventarios físicos, como auditores de la compañía, y no hemos podido aplicar otros procedimientos de auditoría que nos de la certeza que los valores de inventarios US\$ **131.379,47** son razonables.

Opinión:

8. En nuestra opinión excepto por el punto mencionado en el párrafo 7, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de **ESTRID S.A. ESTRIDSA** al 31 de Diciembre del 2014 y el resultado integral de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los accionistas y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).



panamerican & asociados co.

Informe sobre otros requisitos Legales y Reguladores

9. Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **ESTRID S.A. ESTRIDSA** como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2014 se emiten por separados una vez que la administración nos proporcione los Anexos respectivos.

**Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 13.333**

**CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110**

**Guayaquil, Ecuador
Junio 09, 2016**



panamerican & asociados co.

ESTRID S.A. ESTRIDSA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares)

<u>ACTIVOS</u>		<u>Años Terminados al</u>	
		<u>31 de diciembre</u>	
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(Nota A)	70.297,54	15.003,23
Activos Financieros	(Nota C)	1.179.804,26	2.115.825,64
Servicios y Otros Pagos Anticipados	(Nota D)	6.550,75	0,00
Inventarios	(Nota E)	166.140,09	131.379,47
Activos por Impuestos Corrientes	(Nota I)	123.979,18	162.133,63
Total Activos Corrientes	US\$	1.546.771,82	2.424.341,97
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad, Planta y Equipo	(Nota K)	146.876,98	295.011,45
Otros Activos Intangibles	(Nota L)	2.945,83	1.935,79
Total Activos No Corrientes	US\$	149.822,81	296.947,24
TOTAL ACTIVOS	US\$	1.696.594,63	2.721.289,21

Eco. Jose Rafael Massuh Isaías
Representante Legal

Eco. Ricardo Mendoza Carrión
RUC No. 0913235289001
Registro Contador No. G.10823

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

ESTRID S.A. ESTRIDSA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares)

		<u>Años Terminados al</u>	
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		<u>31 de diciembre</u>	
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Cuentas y Documentos por Pagar	(Nota AA)	202.082,62	535.537,75
Obligaciones Financieras	(Nota CC)	19.251,04	448.411,57
Otras Obligaciones por Pagar	(Nota DD)	70.266,07	125.955,00
Cuentas por Pagar Diversas	(Nota EE)	1.118.682,09	649.507,70
Total Pasivos Corrientes	US\$	1.410.281,82	1.759.412,02
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Pasivos a Largo Plazo	(Nota KK)	191.219,53	874.123,59
Total Pasivos No Corrientes	US\$	191.219,53	874.123,59
TOTAL PASIVOS	US\$	1.601.501,35	2.633.535,61
<u>Patrimonio de los Accionistas</u>	(Nota LL)		
Capital Social		800,00	800,00
Aporte para Futura Capitalizacion		250.000,00	85.312,34
Reserva Legal		400,00	400,00
Resultados Acumulados		8.276,62	624,27
Perdidas Acumuladas Ejercicios Anteriores		-64.080,46	0,00
Resultados Acumulados Adopción NIIF		-100.607,20	0,00
Utilidad o Perdida del Ejercicio		304,32	616,99
Total Patrimonio de los Accionistas	US\$	95.093,28	87.753,60
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	US\$	1.696.594,63	2.721.289,21

Eco. Jose Rafael Massuh Isaias
Representante Legal

Eco. Ricardo Mendoza Carrión
RUC No. 0913235289001
Registro Contador No. G.10823

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



panamerican & asociados co.

ESTRID S.A. ESTRIDSA
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
(Expresado en dólares)

	<u>Años Terminados al</u> <u>31 de diciembre</u>	
	<u>2013</u>	<u>2014</u>
<u>VENTAS</u>		
Locales Gravadas con Tarifa 0%	58.000,00	669,24
Exportaciones Netas	407.543,43	2.469.415,91
Total Ventas	US\$ 465.543,43	2.470.085,15
Total Ingresos Operacionales	US\$ 465.543,43	2.470.085,15
 <u>(-) Costos y Gastos Operacionales</u>		
Costo de Ventas y Producción	-212.519,25	-1.524.447,22
Gastos Administrativos	-252.666,16	-935.200,46
Total Costos y Gastos Operacionales	US\$ -465.185,41	-2.459.647,68
Utilidad Bruta	US\$ 358,02	10.437,47
 Utilidad antes de Trabajadores e Impuestos	US\$ 358,02	10.437,47
 (-) 15% Participación Trabajadores	-53,70	-1.565,62
(-) 22% Impuesto Renta	0,00	-8.254,86
Utilidad o (Pérdida) del Ejercicio	US\$ 304,32	616,99

Eco. Jose Rafael Massuh Isaias
Representante Legal

Eco. Ricardo Mendoza Carrión
RUC No. 0913235289001
Registro Contador No. G.10823



panamerican & asociados co.

ESTRID S.A. ESTRIDSA
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares)

	PARTICIPACION CONTROLADORA							TOTAL PATRIMONIO
	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS			EJERCICIO	
	301	302	30401	GANANCIAS ACUMULADAS 30601	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS 30602	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF 30603	GANANCIA NETA DEL PERIODO 30701	TOTAL PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS CONTROLADORA 30
EN CIFRAS COMPLETAS US\$								
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	800,00	85.312,34	400,00	624,27	0,00	0,00	616,99	87.753,60
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	800,00	250.000,00	400,00	8.276,62	-64.080,46	-100.607,20	304,32	95.093,28
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:								
Aumento (disminución) de capital social	-	(164.687,66)	-	(7.652,35)	64.080,46	100.607,20	312,67	(7.339,68)
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	-							-
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta		(164.687,66)	P	N		100.607,20	(304,32)	(64.384,78)
Otros cambios (detallar)			D	(7.652,35)		-	D	(7.652,35)
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)					64.080,46	-	616,99	616,99

Eco. Jose Rafael Massuh Isaías
Representante Legal

Eco. Ricardo Mendoza Carrión
RUC No. 0913235289001
Registro Contador No. G.10823

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 2510155 – 2513557
Email: consultora_conmartinez@hotmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

ESTRID S.A. ESTRIDSA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares)

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	-55.294,31
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-342.870,14
Clases de cobros por actividades de operación	1.536.676,63
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	<u>1.536.676,63</u>
Clases de pagos por actividades de operación	-1.879.546,77
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-1.156.231,47
Pago a y por cuenta de los empleados	23.585,32
Otros pagos por actividades de operación	-937.813,32
Impuestos a las ganancias pagados	-15.871,32
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>206.784,02</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-660.811,14
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-191.332,43
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>-469.478,71</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	948.386,97
Aporte en efectivo por aumento de capital	-164.687,66
Financiación por préstamos a largo plazo	682.552,76
Pago de Prestamos	429.160,53
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>1.361,34</u>
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	0,00
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-55.294,31
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>70.297,54</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u><u>15.003,23</u></u>

Eco. Jose Rafael Massuh Isaias
Representante Legal

Eco. Ricardo Mendoza Carrión
RUC No. 0913235289001
Registro Contador No. G.10823



panamerican & asociados co.

ESTRID S.A. ESTRIDSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1. OPERACIONES

ESTRID S.A. ESTRIDSA (La compañía), fue constituida en la ciudad de Guayaquil, capital de la Provincia del Guayas República del Ecuador, a los Dos días del mes de Mayo de Mil Novecientos Noventa y Cuatro bajo la denominación de ESTRID S.A. ESTRIDSA. La compañía consta inscrita en el Registro Mercantil el 30 de Mayo de 1994 con el número 1760 de fojas 14017 al 14038; numero repertorio 15020.

Su objetivo principal: Compra, venta, corretaje, alquiler y explotación de bienes inmuebles propios.

Secundarias: Actividades de administración de bienes inmuebles y actividades de producción de helados.

Capital Social

La compañía **ESTRID S.A. ESTRIDSA** tiene capital social de \$800.00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, divididos en ochocientas acciones ordinarias de un dólar cada una.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

3. PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados de Situación Financiera anexos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador, desde marzo del 2000.

La preparación de los Estados Financieros, requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y también requieren que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.



Los principios de contabilidad adoptados para la preparación de los Estados Financieros adjuntos, no difieren significativamente de aquellos usados en la preparación de los estados financieros de años anteriores.

Las principales políticas contables aplicadas, en la preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), fueron definidas en función de la versión en español de los pronunciamientos, aplicados de manera uniforme en todos los periodos que se presentan.

Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo: Incluye valores en caja, cuentas bancarias e inversiones mantenidas localmente.

Propiedad, Planta y Equipos: La adquisición de activos fijos se encuentra registrada al costo de adquisición.

El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados del año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Vida Útil</u>
Edificios	20 años
Muebles y Enseres	10 años
Maquinaria y Equipos	10 años
Vehículos	5 años

Deterioro del Valor de Activos no Corrientes: En cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo este el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor de uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados.

Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

Valuación de los Activos Fijos: Al costo de adquisición. El costo de Activos Fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil.



panamerican & asociados co.

<u>Activos</u>	<u>Índice Depreciación</u>
Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Maquinaria y Equipos	10%
Vehículos	20%

Cuentas por Cobrar y Provisión para Cuentas Incobrables: Las cuentas por cobrar se presentan al valor nominal. La compañía ha realizado provisiones para cuentas de dudosa recuperación de acuerdo con el artículo 10, numeral 11 de la Ley Orgánica Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 25, numeral 3 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica Régimen Tributario. En opinión de la administración de la empresa, los valores son recuperables en su totalidad, por lo que no requiere provisión adicional.

Ingresos: Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos.

Participación a Trabajadores: Esta constituido con cargos a los resultados del año 2014 a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales.

Impuesto a la Renta

De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos (22%) sobre su base imponible.

Según el artículo 37 de la Ley Régimen Tributario Interno las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.



panamerican & asociados co.

**ESTRID S.A. ESTRIDSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Utilidad del Ejercicio	10.437,47
15% Participación Trabajadores	-1.565,62
Utilidad Antes de Impuesto	US\$ 8.871,85
(+) Gasto no deducibles Locales	3.447,73
Utilidad Gravable	US\$ 12.319,58
Impuesto Causado	US\$ 2.710,31
(-) Anticipo determinado Ejercicio Fiscal Declarado	-8.254,85
(+)Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	6.420,29
(-) Retenciones Fuente realizadas ejercicio	-15.554,67
(-) Credito Tributario Años Anteriores	-78.791,36
Impuesto a la Renta a Pagar	US\$ 0,00
Saldo a Favor del Contribuyente	US\$ -87.925,74



panamerican & asociados co.

ESTRID S.A. ESTRIDSA
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2014

(A) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2014 son como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Caja	1	65.205,83	3.421,70
Bancos	2	5.091,71	11.581,53
	US\$	<u>70.297,54</u>	<u>15.003,23</u>
<u>1. Caja</u>		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Caja General		64.625,83	2.691,70
Caja Chica		580,00	730,00
	US\$	<u>65.205,83</u>	<u>3.421,70</u>
<u>2. Bancos</u>		<u>2013</u>	<u>2014</u>
B. Bolivariano Cta. Cte. #005270835		788,80	529,09
B. Bolivariano		4.302,91	11.052,44
	US\$	<u>5.091,71</u>	<u>11.581,53</u>

(C) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2014 es como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Cuentas por Cobrar no Relacionados Local	1	360.633,91	357.816,81
Cuentas por Cobrar Relacionados Local	2	628.881,75	338.917,39
Otras Cuentas por Cobrar Local	3	190.288,60	1.419.091,44
	US\$	<u>1.179.804,26</u>	<u>2.115.825,64</u>
<u>1. Cuentas por Cobrar no Relacionados Local</u>		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Clientes Varios		80.141,12	277.324,02
Cuentas por Cobrar Clientes Facturas		60.492,79	60.492,79
Cuentas por Cobrar Compañías		200.000,00	0,00
Edifkaland S.A		20.000,00	20.000,00
	US\$	<u>360.633,91</u>	<u>357.816,81</u>



panamerican & asociados co.

ESTRID S.A. ESTRIDSA
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2014

<u>2. Cuentas por Cobrar Relacionados Local</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Compañías Relacionadas	622.647,94	338.917,39
Prestamo a Funcionarios y Empleados	6.233,81	0,00
US\$	<u>628.881,75</u>	<u>338.917,39</u>

<u>3. Otras Cuentas por Cobrar Local</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Districcyr S.A	16.858,52	1.243.048,50
Anticipo Proveedores	173.430,08	176.042,94
US\$	<u>190.288,60</u>	<u>1.419.091,44</u>

(D) Servicios y Otros Pagos Anticipados

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2014 fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Otros Anticipos Entregados	1 6.550,75	0,00
US\$	<u>6.550,75</u>	<u>0,00</u>

<u>1. Otros Anticipos Entregados</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Arriendos Pagados por Anticipados	6.550,75	0,00
US\$	<u>6.550,75</u>	<u>0,00</u>

(E) INVENTARIOS

El detalle de Inventario al 31 de Diciembre del 2014 fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Materia Prima	1 84.549,95	75.872,39
Productos en Proceso	2 1.493,50	1.295,80
Productos Terminados	3 78.729,81	51.483,80
Otros Inventarios	4 1.366,83	2.727,48
US\$	<u>166.140,09</u>	<u>131.379,47</u>

<u>1. Materia Prima</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Materia Prima	35.996,66	15.769,02
Materiales de Empaque	48.553,29	60.103,37
US\$	<u>84.549,95</u>	<u>75.872,39</u>



panamerican & asociados co.

ESTRID S.A. ESTRIDSA
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2014

2. Productos en Proceso	2013	2014
Semielaborados	1.493,50	1.295,80
	US\$ 1.493,50	1.295,80
3. Productos Terminados	2013	2014
Productos Terminados por la Cia	78.729,81	51.483,80
	US\$ 78.729,81	51.483,80
4. Otros Inventarios	2013	2014
Otros Materiales	1.366,83	1.550,41
Repuestos Congelados	0,00	1.177,07
	US\$ 1.366,83	2.727,48

(I) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2014 fue como sigue:

	2013	2014
Credito Tributario (IVA)	36.797,91	72.835,73
Credito Tributario (Renta)	87.181,27	89.297,90
	US\$ 123.979,18	162.133,63

(K) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2014 son como sigue:

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/13	COMPRAS O ADICIONES	SALDO AL 31/12/14
<u>COSTO</u>			
Edificio	75.139,20	0,00	75.139,20
Vehiculo	119.925,79	0,00	119.925,79
Muebles y Enseres	26.543,35	0,00	26.543,35
Maquinaria y Equipos	123.606,98	191.332,43	314.939,41
US\$	345.215,32	191.332,43	536.547,75
<u>DEPRECIACION</u>			
Edificio	-57.711,42	-3.756,96	-61.468,38
Vehiculo	-58.718,41	-23.985,16	-82.703,57
Muebles y Enseres	-6.925,16	-2.654,34	-9.579,50
Maquinaria y Equipos	-74.983,35	-12.801,50	-87.784,85
US\$	-198.338,34	-43.197,96	-241.536,30
US\$	146.876,98	148.134,47	295.011,45



panamerican & asociados co.

ESTRID S.A. ESTRIDSA
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2014

(L) OTROS ACTIVOS INTANGIBLES

El detalle de Otros Activos Intangibles al 31 de Diciembre del 2014 es como sigue:

<u>L. Otros Activos Intangibles</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Sistema Alpwin	2.945,83	1.935,79
US\$	<u>2.945,83</u>	<u>1.935,79</u>

(AA) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2014 son como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Proveedores Locales	1 130.817,64	457.531,05
Proveedores del Exterior	2 71.264,98	78.006,70
US\$	<u>202.082,62</u>	<u>535.537,75</u>

<u>1. Proveedores Locales</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Proveedores Varios	105.396,50	190.861,49
Otros Proveedores	25.421,14	264.627,06
Reposición Caja Chica	0,00	657,48
Bankard Visa Banco Bolivariano	0,00	1.385,02
US\$	<u>130.817,64</u>	<u>457.531,05</u>

<u>2. Proveedores del Exterior</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Dos en Uno S.A	71.264,98	71.264,98
Mimet	0,00	6.741,72
US\$	<u>71.264,98</u>	<u>78.006,70</u>



panamerican & asociados co.

ESTRID S.A. ESTRIDSA
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2014

(CC) OBLIGACIONES FINANCIERAS

El detalle de Obligaciones Financieras al 31 de Diciembre del 2014 es como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Sobregiro Bancario	1	19.251,04	448.411,57
	US\$	<u>19.251,04</u>	<u>448.411,57</u>
<u>1. Sobregiro Bancarios</u>		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Banco Bolivariano Cta. Cte. #5056103 Deposito		0,00	8.462,25
Porción Corriente Prestamos Bancarios		0,00	385.100,01
Banco Bolivariano Cta. Cte. #5270811 Recetas		19.251,04	54.849,31
	US\$	<u>19.251,04</u>	<u>448.411,57</u>

(DD) OTRAS OBLIGACIONES POR PAGAR

El detalle de Otras Obligaciones por Pagar al 31 de Diciembre del 2014 es como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Impuesto por Pagar	1	33.943,82	64.481,81
Gastos Acumulados por Pagar	2	36.322,25	61.473,19
	US\$	<u>70.266,07</u>	<u>125.955,00</u>
<u>1. Impuesto por Pagar</u>		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Retenciones de IVA		1.170,07	1.793,18
Retenciones en la Fuente		4.028,02	9.450,91
Iva Cobrado		28.745,73	53.237,72
	US\$	<u>33.943,82</u>	<u>64.481,81</u>
<u>2. Gastos Acumulados por Pagar</u>		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Beneficios Sociales a Empleados	1	28.357,55	56.195,92
Obligaciones con el IESS	2	7.964,70	5.277,27
	US\$	<u>36.322,25</u>	<u>61.473,19</u>



panamerican & asociados co.

ESTRID S.A. ESTRIDSA
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2014

<u>1. Beneficios Sociales a Empleados</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Nomina	21.903,16	1.983,58
Decimo Tercero Sueldo	3.087,04	26.546,80
Decimo Cuarto Sueldo	1.770,13	13.164,01
Vacaciones	1.543,52	12.882,21
15% Participación Trabajadores	53,70	1.619,32
US\$	<u>28.357,55</u>	<u>56.195,92</u>
 <u>2. Obligaciones con el IESS</u>	 <u>2013</u>	 <u>2014</u>
Prestamos Quirografarios	0,00	393,51
Obligaciones con el less	7.964,70	4.883,76
US\$	<u>7.964,70</u>	<u>5.277,27</u>

(EE) CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS

El detalle de Cuentas por Pagar Diversas al 31 de Diciembre del 2014 es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Diversas Relacionadas	1 595.247,49	112.432,60
Otros Pasivos Corrientes	2 523.434,60	537.075,10
US\$	<u>1.118.682,09</u>	<u>649.507,70</u>
 <u>1. Diversas Relacionadas</u>	 <u>2013</u>	 <u>2014</u>
Bluemarket S.A	312.192,86	112.192,86
Empleados Otros Conceptos	0,00	239,74
Novellmax S.A	283.054,63	0,00
US\$	<u>595.247,49</u>	<u>112.432,60</u>
 <u>2. Otros Pasivos Corrientes</u>	 <u>2013</u>	 <u>2014</u>
Accionistas	466.037,21	479.991,55
Otros Pasivos	57.397,39	57.083,55
US\$	<u>523.434,60</u>	<u>537.075,10</u>

Nota: La cuenta Accionistas no genera intereses y no tiene fecha de vencimiento.



panamerican & asociados co.

ESTRID S.A. ESTRIDSA
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2014

(KK) PASIVOS A LARGO PLAZO

El detalle de Pasivos a Largo Plazo al 31 de Diciembre del 2014 es como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Obligaciones Financieras	1	0,00	682.552,76
Cuentas por Pagar	2	191.219,53	191.570,83
	US\$	<u>191.219,53</u>	<u>874.123,59</u>

<u>1. Obligaciones Financieras</u>		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Prestamo Bancario B. Bolivariano #505610-3		0,00	682.552,76
	US\$	<u>0,00</u>	<u>682.552,76</u>

• **Banco Bolivariano: Préstamo 135720**

Fecha de Inicio Septiembre 15 del 2014; Fecha final Agosto 30 del 2017; monto del préstamo US\$1'000.000,00 la tasa del interés es del 9.63% anual.

<u>2. Cuentas por Pagar</u>		<u>2013</u>	<u>2014</u>
Ivaco		191.219,53	191.570,83
	US\$	<u>191.219,53</u>	<u>191.570,83</u>

(II) PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de Ochocientos 00/ 100 Dólares de los Estados Unidos de América, **(800.00)** dividido en acciones **ordinarias y nominativas** de US\$ 1,00 cada una como sigue:

Accionistas	No. De Acciones	Valor Por Acción	% por Acción	Valor Total 2014
Bluemarket S.A	1	1,00	0,13%	1,00
Jose Rafael Massuh Isaías	799	1,00	99,88%	799,00
	<u>800</u>		<u>100%</u>	<u>800,00</u>



panamerican & asociados co.

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad.

Resultados del Ejercicio Utilidad

Al 31 de diciembre del 2014, la compañía **ESTRID S.A. ESTRIDSA** obtuvo una Utilidad Neta US\$ **616,99**.

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de **ESTRID S.A. ESTRIDSA**. Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2014 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado **activos** y **pasivos** monetarios que **pierdan** su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente.

Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

La compañía **ESTRID S.A. ESTRIDSA** ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador.

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Divisas (**ISD**). Esta ley entro en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.



panamerican & asociados co.

Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.

De acuerdo con el Registro Oficial No. 145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE DISCAPACIDADES todas las compañía que pasen o superen los 25 trabajadores debe de tener un discapacitado por cada 25 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte un título de crédito a favor de la compañía y que se liquida en la conciliación tributaria

Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2014 y la fecha de preparación de los estados financieros (9 de Junio, 2016) no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.