

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

70239

Guayaquil, 9 de Abril del 2009.

148

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.

De nuestras consideraciones:

Sírvase encontrar adjunto a la presente el Informe de Auditoria Externa correspondiente al ejercicio del 2005 de la Empresa **ESTRID S.A.**

El contenido de éste Informe está clasificado de la siguiente manera:

- 1.- **Opinión sobre la Auditoria Externa**
- 2.- **Estados Financieros**
- 3.- **Notas explicativas de los Estados Financieros**

Agradecemos la gentileza que se dignó dar a la presente, quedamos de ustedes.

Atentamente,

CONMARTINEZ C. LTDA.

Ing. Mario Martínez C.
GERENTE GENERAL
C. I. 09-04103934



Expediente No.:
MMC/nbv.



ESTRID S.A.

INFORME AUDITADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

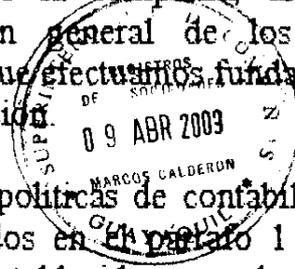
INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A los Miembros de la Junta General de Accionistas
de ESTRID S.A.

1. Hemos auditado el Balance General de ESTRID S.A., al 31 de Diciembre del 2005 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre éstos estados financieros basados en la auditoria que practicamos.

2. La auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros no contienen errores de carácter significativo. Una auditoria incluye un examen basado en pruebas selectivas de la evidencia que respalda las informaciones y cifras mostradas en los estados financieros. Una auditoria también incluye la evaluación de los principios de contabilidad y de las estimaciones de importancia efectuadas por la Gerencia de la compañía, así como también una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoria que efectuamos fundamenta razonablemente la opinión expresada a continuación.

3. Como se explica en las políticas de contabilidad significativas los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1 fueron preparados de acuerdo con normas contables establecidos por la Superintendencia de Compañías del Ecuador los cuales están acorde con los principios de contabilidad generalmente aceptados.



**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

4. Excepto por lo que se describe en el párrafo siguiente, en la Nota LL de Capital Social, de conformidad a los estados financieros la compañía presenta un capital social suscrito y pagado de US \$ 800.00 al término del ejercicio económico 2005, en efecto es necesario que se proceda a un aumento de capital de forma urgente. Debido a que el total de pasivo y obligaciones ascienden al valor de US \$ 3,408,574.09.

Considerando el resultado de los estados financieros de la compañía no refleja la participación a trabajadores y empleados como lo determina la legislación laboral vigente. Considerando para ello el no mantener bajo nomina empleado, debido a su actividad de comercialización directa de importación.

5. En nuestra opinión excepto por lo mencionado en el párrafo anterior, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía **ESTRID S.A.**, al 31 de Diciembre del 2005, los resultados de sus operaciones, el flujo de efectivo y el estado de evolución el patrimonio por el año terminado.

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **ESTRID S.A.**, como sujeto pasivo y agente de retención del ejercicio terminado el 31 de Diciembre del 2005 se emiten por separado.

Ing. Mario Martínez C., Sogio
Representante Legal
Reg. Nac. Cont. No. 13-333



Martinez y Asociados C.A.
CONMARTINEZ C. LTDA.
Reg. Sup. Cías. No. 110

Guayaquil., Ecuador
Enero 20, 2009

ESTRID S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en Dólar)

ACTIVO

<u>ACTIVO CORRIENTE:</u>	NOTAS	
Efectivo	A	58,917.31
Documentos y Cuentas por Cobrar	C	3,217,324.13
Pagos Anticipados	G	89,842.91
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		3,366,084.35
PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO K		52,571.13
TOTAL ACTIVO		3,418,655.48

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

<u>PASIVO CORRIENTE:</u>		
Cuentas y Documentos por Pagar	CC	2,927,051.99
Impuestos por Pagar	DD	151,401.96
Gastos Acumulados por Pagar	FF	579.59
Otros Pasivos Corrientes	HH	329,540.55
TOTAL PASIVO CORRIENTE		3,408,574.09
TOTAL PASIVO		3,048,574.09
<u>PATRIMONIO:</u>		
Capital Social		200.00
Aporte Futuro Aumento de Capital		600.00
Reserva Legal		886.88
Reserva Facultativa		76.42
Utilidad Acumulada		5,421.53
Utilidad del Ejercicio		2,896.56
TOTAL DEL PATRIMONIO		10,081.39
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		3,418,655.48

VER NOTAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS

ESTRID S.A.
ESTADO DE RESULTADO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en Dólar)

INGRESOS OPERACIONALES:

Ventas	2,986,106.52
Total Ventas	2,986,106.52

COSTO Y GASTOS OPERACIONALES:

Costo de Venta	(2,374,438.02)
Gastos de Administración	(24,806.64)
Gastos de Ventas	(580,005.94)
Gastos Financieros	(2,889.35)
Total Costos y Gastos Operacionales	(2,982,139.95)

GASTOS E INGRESOS NO OPERACIONALES

Otros Ingresos	324.63
TOTAL OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	324.63

UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION DE EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA **4,291.20**

(-) 25% Impuesto a la Renta 1,072.80

Utilidad del Ejercicio **3,218.40**

(-) 10% Reserva Legal 321.84

Utilidad Neta del Ejercicio **2,896.56**

ESTRID S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en Dólar)

	CAPITAL SOCIAL	FUTURO AUMENTO CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTAT.	UTILIDAD ACUMUL.	UTILIDAD/ PERDIDA EJERCIC.	T O T A L
Saldo a Enero 01, 2005	200,00	600,00	565,04	76,42	5.421,53	-385,22	6.477,77
Trasferencia de la Utilidad del Ejercicio a Utilidad Acumulada.					-385,22	385,22	0,00
Ajuste efectuado por la Compañía (*)					385,22		385,22
Utilidad del Ejercicio al 31 de Diciembre del 2005						4.291,20	4.291,20
(-) 25% Impuesto a la Renta						-1.072,80	-1.072,80
Transferencia del 10% de la Utilidad del Ejercicio a la Cuenta Reserva Legal			321,84			-321,84	0,00
Saldo a Diciembre 31, 2005	200,00	600,00	886,88	76,42	5.421,53	2.896,56	10.081,39

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(*) Nota: Según la Ley de Compañías en el Art. 297 en el caso de Sociedades Anónimas. Las compañías de las utilidades líquidas de cada ejercicio se tomara un porcentaje del 10% para este objetivo; con el que se forma un fondo de reserva hasta que este alcance 50% del Capital Social.

(*) Nota: La compañía debe proporcionar mayores contables de las cuentas patrimoniales 2005, 2004 y asientos de diario de ajustes y significaciones efectuados en el periodo.

ESTRID S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en Dólar)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION:

Efectivo recibido de clientes	2,879,636.84
Efectivo Pagado a Proveedores Empleados y Otros	(2,800,232.30)

EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	79,404.54
Otros Ingresos	324.63

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERACION:	79,729.17
	=====

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION

Compra de Propiedad, Planta y Equipo	(1,198.65)

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION	(1,198.65)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Pasivo a Largo Plazo	(100,000.00)

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(100,000.00)
Disminución Neta en Efectivo y sus Equivalentes	(21,469.48)
Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo al Inicio del año	80,386.79

Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo al Final del año	58,917.31
	=====

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ESTRID S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en Dólar)

**IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACION DE LA
COMPANIA.**

ESTRID S.A., (La Compañía), fue constituida en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, Ecuador el 02 de Mayo de 1994 e inscrita en el Registro Mercantil el 20 de Septiembre del 2004. El objetivo principal de la compañía es la comercialización de productos de confitería. Mediante Resolución N° 94-2-1-1-0002033 del 30 de Mayo de 1994 fue aprobada por la Superintendencia de Compañías.

CAPITAL SOCIAL., La compañía al 31 de Diciembre del 2005, presenta un capital social de \$ 200.00 este ha sido aportado por los accionistas.

**PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD
APLICADOS.**

La compañía mantiene sus registros en partida doble en idioma nacional y moneda extranjera. De acuerdo a disposición de la ley de transformación Económica del Ecuador R. O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000 con sujeción a los principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes en el país emitidos por la Federación Nacional de Contadores sin perjuicio de las facultades que tiene la Superintendencia de Bancos y de Compañías para regular la contabilidad de las sociedades sujetas a su control. Para efectos tributarios se deberán considerar las modificaciones que a dichos principios fueren establecidas mediante Ley de Régimen Tributario Interno así como normas legales o reglamentarias tributarias expedidas para actividades o casos específicos.

De acuerdo a Disposición General Primera de la Ley de Transformación del Ecuador (R. O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000) la contabilidad se llevará en dólares de los Estados Unidos de América y su capital se expresará en la misma moneda los Registros Contables relacionados con la compra o adquisiciones, deberán ser respaldados por facturas notas o boletos de ventas emitidas por los vendedores o proveedores.

INVERSIONES, están contabilizados al costo histórico, de acuerdo al valor de mercado el efecto que se reconoce. Al recibir el dividendo en efectivo debe registrarse a resultado como ingreso y los dividendos en acciones deben registrarse en el patrimonio y no afectan al estado de resultado. La compañía realiza su conversión de acuerdo a Resolución de la Superintendencia de Compañías a partir del 13 de Marzo del 2000.

PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, de la compañía están contabilizados al costo de adquisición reexpresado como se menciona en la Nota K, las reparaciones y mantenimientos de estos se cargan al gasto al incurrirse en ellas, las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse maquinarias y equipos, las ganancias o pérdidas por retiros se cargan al estado de resultado.

La depreciación de éstos activos es cargada al estado de resultados y ha sido calculada sobre los costos originales, más las revalorizaciones efectuadas de acuerdo con las disposiciones vigentes, éstas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.

Los años de vida útil de los activos son los siguientes:

<u>ACTIVO</u>	<u>PORCENTAJES</u>	<u>AÑOS</u>
Maquinarias y Equipos	10%	10
Muebles y Enseres	10%	10
Vehiculos	20%	5
Herramientas	10%	10
Equipo de Computación	33.33%	3
Edificios	5%	20

OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

Las obligaciones bancarias están siendo contabilizadas al valor generado por la obligación, de acuerdo al valor pactado con la institución bancaria que se reconoce al recibir el valor acreditado y debe registrarse en el balance general como un pasivo, los intereses son provisionados mensualmente al gasto contra un pasivo por pagar. Los intereses han sido cancelados en su totalidad de acuerdo a cada vencimiento mensual.

PARTICIPACION EMPLEADOS (15%). La compañía debe reconocer el 15% de sus utilidades a sus trabajadores de acuerdo a la legislación laboral. Este es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

IMPUESTO A LA RENTA (25%). Según la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país. La tarifa para la Aplicación del Impuesto a la Renta es el 25% de la base imponible.

Conciliación Tributaria

Utilidad del Ejercicio antes de Participación	4,291.20
(-) 15% Participación Trabajadores	0.00

Base Imponible	4,291.20

Utilidad del Ejercicio antes del Impuesto a la Renta	4,291.20
	=====
25% Impuesto a la Renta	1,072.80
(-) Retenciones en la Fuente	29,753.61

Saldo a favor del Contribuyente	28,680.81
	=====

K. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

CONCEPTO	SALDO A 01/01/2005	COMPRAS ADICIONES	VENTAS TRANSFER.	SALDO A 31/12/2005
<u>COSTOS</u>				
Muebles y Enseres	51.574,95	1.198,65	0,00	52.773,60
Equipo de Oficina	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL DE COSTOS	51.574,95	1.198,65	0,00	52.773,60
<u>DEPRECIACION</u>				
Muebles y Enseres	-806,64	-180,54	-784,71	-202,47
Equipo de Oficina	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL DEPRECIACION	-806,64	-180,54	-784,71	-202,47
TOTAL ACTIVO FIJO	50.768,31	1.018,11	-784,71	52.571,13

A. EFECTIVO

Caja

Caja Chica 202.00

Bancos

Banco Bolivariano 13,479.81
Banco Guayaquil 5,030.17
Banco Bolivariano (*) - 9,486.62
RNB Republic Bank 49,691.95

58,715.31

58,917.31
=====

(*) Nota: La compañía debe proporcionar copia de los estados de cuenta del banco, mayor contable y conciliación bancaria. De los meses noviembre y diciembre 2005 debe verificar el valor (\$ 9,486.62) diferencia entre el saldo de balance y declaración 101.

C. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Clientes (1) 274,756.91
Compañías Relacionadas (2) 2,415,599.98
Prestamos Empleados 100,000.00
Anticipo Proveedores del Exterior 64,101.35
Prestamos Accionistas 128,507.82
Mercaderías en Transito 230,835.03
Otras Cuentas por Cobrar 3,523.04

3,217,324.13
=====

(*) Nota: No se procede a realizar la Provisión Cuentas Incobrables, debido a que su porcentaje de crédito e incobrabilidad es mínimo, porque la empresa tiene la política de venta directa a un solo cliente.
Compañía Bluemarket S.A.

(1) Clientes		
Bluemarket S.A.		2,973.05
Estridsa S.A.		13.88
Dipor S.A. (Quito)		6,975.00
Bodega Sur		1,386.01
Bodega Sur 2		4,816.51
Tiosa S.A.		125,668.22
Crezicorp S.A.		2,000.00
Marlon Brito Zea		7,290.05
Otros		123,634.19

274,756.91

(2) Compañías Relacionadas

Bluemarket S.A.		2,400,801.26
Novellmax		14,798.72

2,415,599.98

G. PAGOS ANTICIPADOS

Retenciones en la Fuente	(*)	86,858.58
IVA Pagado Bienes y Servicios		2,984.33

89,842.91

(*) La retención en la fuente del año 2005 es de \$ 29,753.61 y la diferencia corresponde a años anteriores.

CC. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Proveedores Locales	(1)	2,057,155.42
Proveedores del Exterior	(*)	623,553.31
Otros Proveedor del Exterior	(2)	246,343.26

2,927,051.99

(*) Nota: Saldo que corresponde a la importación directa de productos con el proveedor Dos en Uno Cía. Ltda. de Chile.

(1) Proveedores Locales

Seguros Rocafuerte	1,408.01
Bluemarket S.A.	135,815.04
Geyoca	106,689.66
Publicidad	587,214.99
Otras Cuentas	1,226,027.72

	2,057,155.42

(2) Otros Proveedores del Exterior

Dos en Uno Cia. Ltda.	187,143.96
Proesa	5,649.30
Trendy S.A.	53,550.00

	246,343.26

DD. IMPUESTOS POR PAGAR

Retención en la Fuente	(1)	6,050.24
Impuesto al Valor Agregado IVA	(2)	144,274.33
Seguros 1 x 1000		4.59
Impuesto a la Renta Compañía		1,072.80

		151,401.96

(1) Retención en la Fuente

1% Retención por Compras	6,050.24

	6,050.24

(2) Impuesto al Valor Agregado IVA

IVA Cobrado	856.04
IVA Cobrado Ejercicio Anteriores	140,737.08

	141,593.12

FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Obligaciones con el Empleado

Obligación con Empleados	579.59

	579.59
	=====

HH. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Préstamos Compañías Filiales

(*)

Elitec	4,499.52
Sra. Margarita Massuh	100,000.00
Cuentas por Pagar Accionistas	124,731.03
Gustavo Massuh	310.00
Rafael Massuh	100,000.00

	329,540.55
	=====

(*) Préstamos otorgados por accionistas y compañías filiales a buena cuenta, para fortalecer las operaciones de la compañía; las mismas que no generan gastos por concepto de intereses.

CAPITAL SOCIAL

<u>ACCIONES</u>	No. <u>ACCIONES</u>	<u>VALOR</u> <u>NOMINAL</u>	<u>VALOR</u> <u>TOTAL</u>
Massuh Isaías José Rafael	5.000	0.04	200.00

			200.00
			=====

RESERVA LEGAL

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 5% de su utilidad gravable a la Reserva Legal, hasta completar el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para aumento de capital.

HECHOS SUBSECUENTES

1. Entre el 31 de Diciembre del 2005 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (20 de Enero del 2009), no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros; sin embargo se dejó constancia que la Compañía ESTRID S.A. en el año 2006, realizó su aumento de Capital de \$ 600.00 Dólares más \$ 200.00 Dólares iniciales tiene un Capital suscrito y pagado por \$ 800.00 Dólares.
2. Nuestra contratación para hacer la Auditoría Externa año 2005 fue en Enero del 2009, por lo tanto, no tenemos responsabilidad por los hechos subsecuentes que pudieron existir.