

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

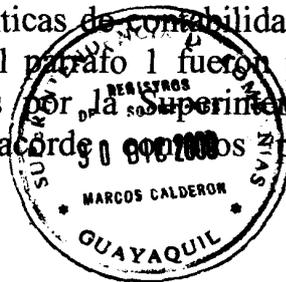
INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

**A los Miembros del Directorio y Accionistas de
ESTRID S.A.**

1. Hemos auditado el balance general de **ESTRID S.A.**, al 31 de Diciembre del 2008, y los correspondientes estado de resultados, evolución del patrimonio y el flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha. Los estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los 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 fin de obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros no contienen errores significativos. 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 utilizados y de las informaciones de importancia efectuadas por la gerencia, 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 significativos los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1 fueron preparados de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las 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 U.S.\$ 800.00 al término del ejercicio económico 2008, la compañía al 31 de Diciembre del 2008 como resultado de sus operaciones presenta un Patrimonio Negativo de U.S.\$ 42,979.66 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 U.S.\$ 647,212.75 afectando al principio de Contabilidad Generalmente Aceptado, Negocio en Marcha.

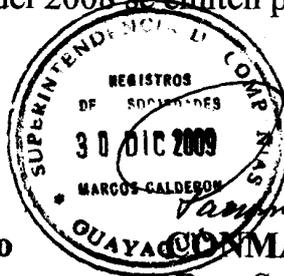
Como se determina en la Nota LL Patrimonio de los Estados Financieros y según la ley de Compañías, toda empresa que tenga como pérdida el cincuenta por ciento de su Capital suscrito y pagado, automáticamente entra en un proceso de Liquidación.

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 2008, los resultados de sus operaciones el flujo de efectivo y el Estado de Evolución del 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 de ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2008 se emiten por separado.



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



Martinez S. Asociados W.

**CONMARTINEZ C. LTDA.
Reg. Sup. Cías. No. 110**

**Guayaquil, Ecuador
Diciembre 08, 2009.**

ESTRID S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en Dólar)

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE	NOTAS	
Efectivo	A	873,84
Documentos Y Cuentas Por Cobrar	C	32.537,57
Pagos Anticipados	G	96.718,85

TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE		130.130,26
Propiedad Planta Y Equipo	K	474.102,83

TOTAL DEL ACTIVO		604.233,09
		=====

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE		
Documentos Y Cuentas Por Pagar	CC	208.393,22

TOTAL PASIVO CORRIENTE		208.393,22
PASIVO ALARGO PLAZO	JJ	438.819,53

TOTAL PASIVO		647.212,75
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS LL		
Capital Social		800,00
Reserva Legal		1.638,02
Reserva Facultativa		76,42
Utilidades Acumuladas		15.078,47
Utilidad Presente Ejercicio Después De Part.E Impto.		(60.572,57)

TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		(42.979,66)

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		604.233,09
		=====

ESTRID S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado En Dólares)

INGRESOS OPERACIONALES	
Ventas	167.659,60

TOTAL DE VENTAS	167.659,60
COSTO DE VENTAS	
Costo De Ventas	(105.701,53)

UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	61.958,07
GASTOS OPERACIONALES	
Gastos De Administración	(107.055,97)
Gastos De Ventas	(8.414,00)
Gastos Financieros	(2.192,00)

PERDIDA OPERACIONAL	(55.703,90)
Otros Ingresos	369,16
Otros Egresos	(5,237.83)

TOTAL DE INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES	(4,868.67)

PERDIDA DEL EJERCICIO	(60.572,57)
	=====

ESTRID S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en Dólar)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTAT.	UTILIDAD ACUMUL.	UTILIDAD/ PERDIDA EJERCICIO	T O T A L
Saldo a Enero 01, 2008	800,00	1.638,02	76,42	11.552,55	3.525,92	17.592,91
Trasferencia de la Utilidad del Ejercicio a Utilidad Acumulada.				3.525,92	-3.525,92	0,00
Pérdida del Ejercicio					-60.572,57	-60.572,57
Saldo a Diciembre 31, 2007	800,00	1.638,02	76,42	15.078,47	-60.572,57	-42.979,66

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota: La compañía debe hacer un aumento de Capital Urgente, ya que el patrimonio que refleja, al cierre del ejercicio es negativo.

ESTRID S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en Dólar)

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES OPERATIVAS:

Efectivo Recibido De Clientes	2.832.927,33
Efectivo Pagado A Proveedores Y Otros	(2.915.325,69)
Otros Ingresos	369,16
Otros Egresos	(5.237,83)

EFFECTIVO NETO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES OPERATIVAS

(87.267,03)

EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION

Compras Activos Fijos (13.664,55)

EFFECT NETO USADO EN ACTIV DE INVERSION

(13.664,55)

EFFECTIVO EN ACT DE FINANCIAMIENTOS

Pasivos L/P 93.600,48
Sobregiro Bancario (16.431,21)

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

77.169,27

Efectivo Neto Y Sus Equivalentes (23.762,31)

Efectivo Al Inicio Del Año

24.636,15

EFFECTIVO NETO AL FINAL DEL PERIODO

873,84

ESTRID S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en Dólar)

IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACIÓN DE LA COMPAÑÍA..

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 Registro Mercantil el 20 de Septiembre de 2004. el objetivo principal de la compañía es la comercialización de productos de confitería. Mediante Resolución No. 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 2008, presenta un Capital Social de \$ 800.00 y este fue 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.

ESTRID S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en Dólar)

IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACIÓN DE LA COMPAÑÍA..

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 Registro Mercantil el 20 de Septiembre de 2004. el objetivo principal de la compañía es la comercialización de productos de confitería. Mediante Resolución No. 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 2008, presenta un Capital Social de \$ 800.00 y este fue 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.

LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS., están contabilizados al costo de adquisición reexpresado como se menciona en la Nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan al gasto al incurrirse en ella 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 y pérdidas por retiros se cargan al estado de resultados.

La depreciación de estos activos es cargada al estado de resultado y ha sido calculada sobre los costos originales más las reexpresión establecidas de acuerdo en las disposiciones vigentes, estas 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>A C T I V O</u>	<u>PORCENTAJES</u>	<u>AÑOS</u>
Edificios	5	20
Maquinarias y Equipos	10	10
Instalaciones y Moldes	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Vehículos	20	5
Equipo de Computación	33	3

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.

CONCILIACION TRIBUTARIA

Perdida Del Ejercicio	-60.572,57
15% Participación Empleados	0.00

-UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	-60.572,57
(+) Gastos No Deducibles (*)	21.412,16

BASE IMPONIBLE	-39.160,41

25% IMPUESTO A LA RENTA	0.00
(-) Anticipo De Impuesto A La Renta	4.670,60
(-) Retenciones En La Fuente	71.479,72

SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	76.150,32

(*) Valor por concepto de gastos Varios no respaldados, pagados con comprobantes que no sustentan Costos y Gastos, Multas, Retenciones de Impuestos a la Renta e IVA asumidas por la Compañía como Gastos.

A. EFECTIVO

Bancos	873,84

	873,84
	=====

BANCOS

Bolivariano Cta. Cte. 556103	873,84

	873,84

C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Cientes (1)	32.537,57

	32.537,57
	=====

(*) Nota: Debido a que su porcentaje de Crédito e Incobrabilidad es mínimo no se a realizado la Provisión de Cuentas Incobrables, porque la empresa tiene la política de venta directa un solo cliente. Compañías Unidal Ecuador S.A.

1. Cientes

Heladosa S.A,	- 2.297,50
Unidal Ecuador S.A.	34.835,07

	32.537,57

G. PAGOS ANTICIPADOS

Retenciones en la Fuente (1)	76.150,32
Crédito Tributario	20.568,53

	96.718,85
	=====

(1) Retenciones en la Fuente

1% Retención (*)	71.479,72
2% Retención	1.267,40
8% Retención	3.403,20

	76.150,32

(*) Corresponde a la Retención en la Fuente del Ejercicio Económico 2008.

K. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

CONCEPTO	SALDO A 01/01/2008	COMPRAS ADICIONES	VENTAS TRANSFER.	SALDO A 31/12/2008
<u>COSTOS</u>				
Edificios	281.220,36	0,00	106.620,36	174.600,00
Instalaciones	0,00	106.620,36	0,00	106.620,36
Maquinarias y Equipos	0,00	13.664,55	0,00	13.664,55
Muebles y Enseres	88.951,54	0,00	0,00	88.951,54
Vehiculo	203.673,24	0,00	0,00	203.673,24
Equipo de Oficina	11.256,40	0,00	0,00	11.256,40
TOTAL DE COSTOS	585.101,54	120.284,91	106.620,36	598.766,09
<u>DEPRECIACION</u>				
Edificios	-17.379,98	-6.627,52	0,00	-24.007,50
Instalaciones	0,00	-12.764,48	0,00	-12.764,48
Maquinarias y Equipos	0,00	-1.252,57	0,00	-1.252,57
Muebles y Enseres	-19.379,87	-8.895,12	0,00	-28.274,99
Vehiculo	-14.332,88	-40.734,60	0,00	-55.067,48
Equipo de Oficina	-2.170,64	-1.125,60	0,00	-3.296,24
TOTAL DEPRECIACION	-53.263,37	-71.399,89	0,00	-124.663,26
TOTAL ACTIVO FIJO	531.838,17	48.885,02	106.620,36	474.102,83

CC. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Proveedores Locales (1)	10.516,51
Proveedores del Exterior (2)	197.876,71
	<hr/>
	208.393,22
	<hr/> <hr/>

1. Proveedores Locales

Pica Plásticos Industriales C.A.	9.972,24
Corporación Administración Temporal	544,27
	<hr/>
	10.516,51

2. Proveedores del Exterior

Dos en Uno Cia. Ltda. (*)	197.876,71
	<hr/>
	197.876,71

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

Saldo Inicial al 31 de Diciembre del 2007	840.550,30
Pago de Facturas	(642.673,59)
	<hr/>
	197.876,71

JJ. PASIVOS A LARGO PLAZO

Cuentas por Pagar Accionistas (*)	438.819,53
	<hr/>
	438.819,53
	<hr/> <hr/>

(*) Préstamo otorgados por IVACO a buena cuenta, para pago de Facturas a los proveedores, lo que fortalece las operaciones de la compañía, obligación que no genera gastos por concepto de interés.

Saldo Inicial al 31 de Diciembre del 2007	124.731,03
Movimientos periodo 2008 pago (Proveedores)	314.088,50
	<hr/>
Saldo Acumulado al 31 de Diciembre	438.819,53

LL. CAPITAL SOCIAL

ACCIONISTA	%	ACCION	VALOR NOMINAL	TOTAL
Massuh Isaías José R.	99.88	799	1.00	799.00
Ivaco Corporation	0.12	1	1.00	1.00

				800.00
				=====

RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley las Sociedades Anónimas se deberá traspasar un 10% de las utilidades después de la participación de los trabajadores, hasta que la misma alcance por lo menos el 50% del capital social suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o realizar aumentos de capital.

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2008 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (Diciembre 05, 2009) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.