

21791

AUDITPLUS Auditores y Contadores Independientes Cía. Ltda.
Cda. La Alborada 3ra. Etapa Mza. BU, villa 6 Telef. 094087227 Guayaquil -Ecuador

Septiembre 30, 2010

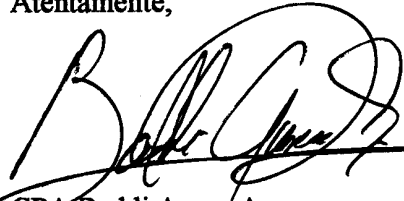
SEÑORES
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
CIUDAD.-

De mis consideraciones:

La presente es para entrega de un ejemplar del informe de auditoría externa a los estados financieros de ANTON HERMANOS CÍA. LTDA., por el año terminado el 31 de diciembre del 2007 en comparativo del año 2006.

Sin otro particular me despido de ustedes.

Atentamente,



CPA Baddi Aurea A.
Socio de Auditoría
AuditPlus Cía. Ltda.

c. c.



AUDITPLUS

Audidores & Contadores Independientes Cía. Ltda.

10 de agosto No. 300 y Pedro Carbo – Edificio Menali

2do. piso Oficina # 202 Teléfono 6010942

Guayaquil - Ecuador

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE ANTON HERMANOS CÍA. LTDA.
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
COMPARATIVO CON EL AÑO 2006**



AUDITPLUS

Audidores & Contadores Independientes Cía. Ltda.
10 de agosto No. 300 y Pedro Carbo – Edificio Menali
2do. piso Oficina # 202 Teléfono 6010942
Guayaquil - Ecuador

ANTON HERMANOS CÍA. LTDA.

INDICE GENERAL

Contenido	Páginas No.
Opinión de los Auditores Externos Independientes	3 - 4
ESTADOS FINANCIEROS:	
Balances Generales	5 - 6
Estado de Resultados	7
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	8
Estado de Flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10 - 15



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
ANTON HERMANOS CÍA. LTDA.:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ANTON HERMANOS CÍA. LTDA.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2007, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, en comparativo a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2006; y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Esta responsabilidad incluye; el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no contienen errores importantes causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría, la cual fue efectuada de acuerdo con ~~normas internacionales de auditoría~~. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de riesgos de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y que las estimaciones contables efectuadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

4. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ANTON HERMANOS CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2007, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables establecidas ó autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
5. No fue posible aplicar el procedimiento de conteo físico a las existencias de los saldos de inventarios de juguetes y mercaderías en general valorizados en \$1,270,208.00 presentados en el Balance General al 31 de diciembre del 2007, debido a que fuimos contratados para realizar la auditoría externa a los estados financieros de **ANTON HERMANOS CÍA. LTDA.** posterior a la fecha de cierre de los referidos reportes, razón por la cual no nos permitió determinar la razonabilidad del referido saldo a esa fecha. Sin embargo; pudimos realizar procedimientos alternativos de auditoría aplicando de manera selectiva la verificación de ciertos ítems de inventarios con el propósito de determinar su existencia y validez.

AuditPlus Cía. Ltda.

AuditPlus
Audidores y Contadores Independientes Cía. Ltda.
SC - RNAE - 2 No. 646

Agosto 19, 2010



Baddi Aurea A.

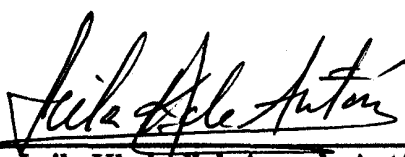
CPA Baddi Aurea A.
Socio
Registro # 0.17287

ANTON HERMANOS CÍA. LTDA.

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006

(Expresados en U. S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Banco	3	3,061.57	39.11
Cuentas por cobrar	4	11,931.03	5,322.45
Inventarios	5	<u>1,270,208.00</u>	<u>1,276,333.00</u>
Total activos corrientes		<u>1,285,200.60</u>	<u>1,281,694.56</u>
PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO:	6		
Maquinarias y equipos		2,031.82	2,031.82
Equipos de computación		12,612.97	12,612.97
Vehículo		<u>24,130.00</u>	<u>24,130.00</u>
Sub-total		38,774.79	38,774.79
Menos depreciación acumulada		<u>(23,705.76)</u>	<u>(16,993.99)</u>
TOTAL		<u>15,069.03</u>	<u>21,780.80</u>
TOTAL		<u>1,300,269.63</u>	<u>1,303,475.36</u>

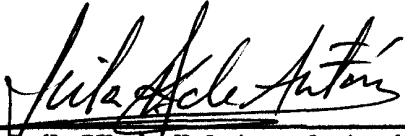

Sra. Leila Khairallah Azar de Antón
Presidente

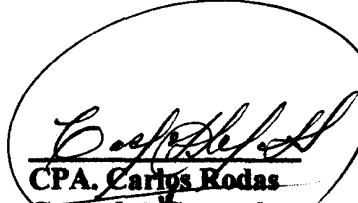

CPA. Carlos Rodas
Contador General
Registro # 0.4802

Ver notas a los estados financieros

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

	<u>Notas</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	7	5,092.86	3,568.87
Gastos acumulados por pagar		<u>1,788.35</u>	<u>1,002.68</u>
Total pasivos corrientes		<u>6,881.21</u>	<u>4,571.55</u>
PASIVOS A LARGO PLAZO	8	<u>1,223,462.88</u>	<u>1,258,993.97</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:	9		
Capital social		1,000.00	1,000.00
Aportes para aumento de capital		104,704.80	54,704.80
Reserva legal		193.55	193.55
Reserva de capital		40,287.98	40,287.98
Pérdidas acumuladas		(56,276.48)	(56,145.51)
Pérdida del ejercicio		<u>(19,984.31)</u>	<u>(130.97)</u>
Total Patrimonio de los accionistas		<u>69,925.54</u>	<u>39,909.85</u>
TOTAL		<u>1,300,269.63</u>	<u>1,303,475.37</u>


Sra. Leila Khairallah Azar de Antón
Presidente


CPA. Carlos Rodas
Contador General
Registro # 0.4802

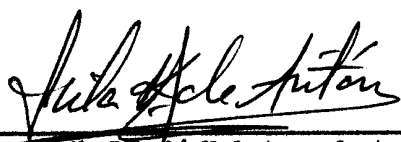
Ver notas a los estados financieros

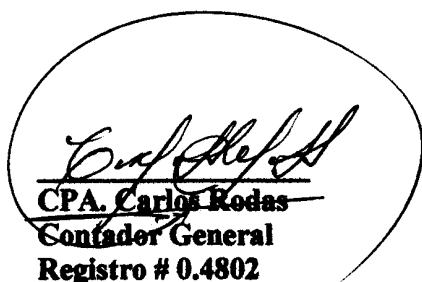
ANTON HERMANOS CÍA. LTDA.

**ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
VENTAS NETAS		39,938.01	369,514.23
COSTO DE VENTAS		<u>13,784.31</u>	<u>315,558.44</u>
MARGEN BRUTO		<u>21,153.70</u>	<u>53,955.79</u>
GASTOS OPERACIONALES:			
Gastos del personal	10	16,960.45	11,895.98
Servicios básicos	11	16,163.13	29,533.95
Provisiones y depreciaciones		6,711.77	9,233.08
Suministros y materiales		1,003.01	602.53
Publicidad y propaganda		-	2,303.12
Otros		<u>299.65</u>	<u>518.10</u>
Total		<u>41,138.01</u>	<u>54,086.76</u>
PÉRDIDA DEL EJERCICIO		<u>(19,984.31)</u>	<u>(130.97)</u>


Sra. Leila Khairallah Azar de Antón
Presidente


CPA. Carlos Rodas
Contador General
Registro # 0.4802

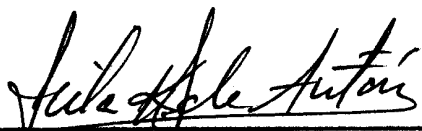
Ver notas a los estados financieros

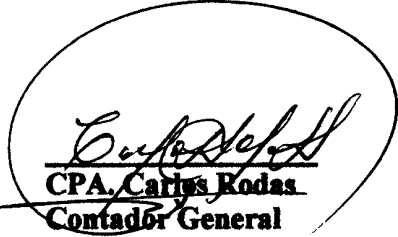
ANTON HERMANOS CÍA. LTDA.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes para aumento de capital</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Pérdidas acumuladas</u>	<u>Pérdida del ejercicio</u>	<u>Total</u>
Enero 1, 2006	200.00	54,704.80	193.55	40,287.98	-	(56,145.51)	39,240.82
Transferencia					(56,145.51)	56,145.51	-
Capitalización	800.00						800.00
Pérdida del ejercicio						(130.97)	(130.97)
Diciembre 31, 2006	1,000.00	54,704.80	193.55	40,287.98	(56,145.51)	(130.97)	39,909.85
Transferencia					(130.97)	130.97	-
Aportes en efectivo		50,000.00					50,000.00
Pérdida del ejercicio						(19,984.31)	(19,984.31)
Diciembre 31, 2007	<u>1,000.00</u>	<u>104,704.80</u>	<u>193.55</u>	<u>40,287.98</u>	<u>(56,276.48)</u>	<u>(19,984.31)</u>	<u>69,925.54</u>


Sra. Leila Kharrallah Azar de Antón
Presidente


CPA. Carlos Rodas
Contador General
Registro # 0.4802

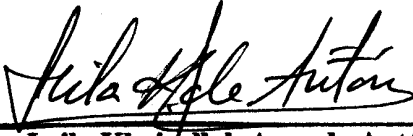
Ver notas a los estados financieros

ANTON HERMANOS CÍA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
CONCILIACION DE LA PÉRDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Pérdida del ejercicio	(19,984.31)	(130.97)
Ajustes para conciliar la pérdida del ejercicio con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación de propiedades y equipos	6,711.77	9,233.08
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(6,608.58)	8,670.02
Inventarios	6,125.00	36,975.80
Gastos anticipados	-	-
Cuentas por pagar	1,523.99	(12,183.63)
Gastos acumulados	<u>785.67</u>	<u>(378.10)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>11,446.46</u>	<u>42,186.19</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDAD DE INVERSIÓN:		
Adquisición de activos fijos	-	(24,130.00)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Disminución, neta en pasivos a largo plazo	(35,531.09)	(31,074.82)
Aportes en efectivo	<u>50,000.00</u>	<u>800.00</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(14,468.91)</u>	<u>(30,274.82)</u>
BANCO:		
Aumento (Disminución) neta en efectivo durante el año	3,022.46	(12,218.63)
Saldo al comienzo del año	<u>39.11</u>	<u>12,257.74</u>
FIN DEL AÑO	<u>3,061.57</u>	<u>39.11</u>


Sra. Leila Khairallah Azar de Antón
Presidente


CPA. Carlos Rodas
Contador General
Registro # 0.4802

Ver notas a los estados financieros

ANTON HERMANOS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 2006

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

La Compañía **ANTON HERMANOS CÍA. LTDA.** fue constituida en Guayaquil – Ecuador en Mayo 11 del 1996, y su actividad principal es la comercialización e importación de juguetes y mercaderías en general.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Compañía han sido determinadas de acuerdo a las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales 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 la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

La Federación nacional de Contadores del Ecuador y el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, mediante comunicación de febrero 22 del 2006, solicitan la sustitución de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC por las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”. El Comité Técnico del Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, en comunicación del 5 de junio del 2006, recomienda la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad “IAS”.; y adicionalmente recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” deberían adoptarse durante el año 2006, sin embargo, debido a que el proceso requiere de amplia divulgación y capacitación, su aplicación obligatoria se implementará a partir del ejercicio económico del año 2009.

En el artículo 2 de la Resolución No. 06.Q.ICI-004 de agosto 21 del 2006 publicada en el Registro Oficial No. 348 de septiembre del 2006, se resuelve disponer que las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2009.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Inventarios - Representan mercaderías en juguetes y artículos en general valuados al costo promedio de adquisición que no excede al valor de mercado.

Activos fijos - Al costo de adquisición, nota 6. El costo de propiedades se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 para muebles, enseres y equipos de oficina, y maquinarias; y 3 para equipos de computación y 5 para vehículo. Las adiciones y mejoras que aumenten significativamente la vida útil son capitalizadas, mientras que los desembolsos correspondientes a mantenimiento y reparaciones que no aumenten o extiendan la vida útil de los activos se registran directamente en gastos.

Ventas y Costo de Ventas - Los ingresos por ventas de mercadería y su costo de ventas son reconocidos en resultados en el periodo en que se realiza la transferencia de dominio de los inventarios.

Gastos - Se contabilizan al momento en que se incurren o se causan.

3. BANCO

Al 31 de diciembre del 2007, el saldo de Banco representa fondo depositado en cuenta corriente en una institución bancaria local. Este fondo se encuentra de libre disponibilidad.

4. CUENTAS POR COBRAR

Los saldos de cuentas por cobrar fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	(U.S. dólares)	
Clientes	910.91	1,535.91
Impuestos	<u>11,020.12</u>	<u>3,786.54</u>
Total	<u>11,931.03</u>	<u>5,322.45</u>

Al 31 de diciembre del 2007, el saldo de Clientes representan facturaciones por ventas de mercaderías a crédito a un plazo de 30 días, las mismas que no generan interés.

Impuestos, incluye principalmente \$1,985.09 correspondiente a retenciones en la fuente de impuesto a la renta practicadas por terceros a la compañía del 1% sobre las ventas de inventarios realizadas durante el año 2007; y \$3,920.20 y \$1,328.29 proveniente del crédito tributario por el 12% del impuesto al valor agregado a favor de la entidad y retenciones sobre el impuesto al valor agregado practicadas por terceros a la compañía respectivamente al 31 de diciembre del 2007.

5. INVENTARIOS

Representan mercaderías en juguetes y artículos en general que se encuentran existentes en almacén. El saldo de inventarios al 31 de diciembre del 2007, disminuyó en un 0.47% en relación al año 2006.

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

Los movimientos de propiedades y equipos, neto durante los años 2007 y 2006 fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	(U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	21,780.80	6,883.88
Adiciones	-	24,130.00
Gasto por depreciación	(6,711.77)	(9,233.08)
Saldos al fin del año	<u>15,069.03</u>	<u>21,780.80</u>

7. CUENTAS POR PAGAR

Los saldos de cuentas por pagar se presentan como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	(U.S. dólares)	
Proveedores locales	765.43	3,212.22
Retenciones e impuestos	<u>4,327.43</u>	<u>356.65</u>
Total	<u>5,092.86</u>	<u>3,568.87</u>

Al 31 de diciembre del 2007, retenciones e impuestos incluye principalmente \$4,192.56 correspondiente al impuesto al valor agregado del 12% sobre las ventas realizadas y pendientes por pagar a esa fecha.

8. PASIVOS A LARGO PLAZO

Los saldos de pasivos a largo plazo son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	(U.S. dólares)	
Préstamos Bancarios:		
Banco del Austro S. A.	612,981.85	733,915.75
Banco Amazonas S. A.	<u>2,572.83</u>	<u>31,129.86</u>
Sub - total	615,554.68	765,045.61
Préstamos, Accionista principal	<u>607,908.20</u>	<u>493,948.36</u>
Total	<u>1,223,462.88</u>	<u>1,258,993.97</u>

Al 31 de diciembre del 2007, préstamos bancarios representan valores recibidos por parte de las referidas instituciones bancarias. Estos préstamos devengan el 12% y 12.5% de interés anual a 96 meses y 540 días a plazo respectivamente, y se encuentran garantizados mediante hipotecas abiertas con bienes que pertenecen a los accionistas y compañías relacionadas.

Durante el año 2007, por decisión de los accionistas de la compañía, los intereses financieros provenientes de dichos préstamos bancarios, son cancelados y asumidos directamente por los accionistas; por tal motivo los importes correspondientes a dichos intereses no se presentan en los resultados de la entidad; los mismos que son contabilizados en el pasivo a largo plazo con cargo al principal accionista de la compañía.

9. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2007, el patrimonio de los accionistas se encuentra conformado por las siguientes partidas:

Capital social - El capital social está constituido por 1.000 acciones de valor nominal unitario de \$1.00 cada una; todas ordinarias y nominativas.

Aporte para aumento de capital - Representan aportes recibidos en años anteriores por los accionistas. En el año 2007, los accionistas de la entidad entregaron aportes en efectivo por \$50,000.00. La capitalización de dichos aportes se encuentra en trámite legal.

Reserva Legal - La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizado para cubrir pérdidas.

Reserva de Capital - Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos en esta cuenta. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo y puede ser capitalizado en su totalidad o puede ser compensado con pérdidas de años anteriores.

10. GASTOS DE PERSONAL

Gastos de personal se encuentran conformados de las siguientes partidas:

	...Diciembre 31...	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	(U.S. dólares)	
Sueldos	6,853.73	6,922.79
Beneficios sociales	1,788.35	2,320.28
Aportes patronales	775.10	907.67
Otros	<u>7,543.27</u>	<u>1,745.24</u>
Total	<u>16,960.45</u>	<u>11,895.98</u>

11. SERVICIOS BÁSICOS GENERAL

Gastos por servicios básicos se encuentran conformados de las siguientes partidas:

	...Diciembre 31...	
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	(U.S. dólares)	
Servicios de alquiler	16,103.25	10,700.00
Servicios de tercerizadora	-	12,823.36
Servicios telefónicos	<u>59.88</u>	<u>6,010.59</u>
Total	<u>16,163.13</u>	<u>29,533.95</u>

12. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variaciones en los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

<u>Año terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
2005	4
2006	3
2007	3

13. EVENTO O HECHO POSTERIOR

Entre el 1 de enero del 2008 y la fecha del informe de los auditores independientes (Agosto 19, 2010), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición,
