

Edin Mantilla Castillo
Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

VETORE S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2006
JUNTO AL DICTAMEN DEL AUDITOR
RUC. No. 0991082735001
Exp. No. 582990



Edificio Plaza 7mo. Piso Ofic. 704 – Telf. Fax No. 2306247 – Casilla No. 09-01-7467

INDICE

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2006

	Pág. No.
Informe del Auditor Independiente	1
Estados Financieros:	
Balance General – Activos	2
Balance General – Pasivo y Patrimonio	3
Estado de Pérdidas y Ganancias	4
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	5
Estado de Cambios en la Situación Financiera	6
Notas a los Estados Financieros	7/13





2 de julio de 2007

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de la Compañía
VETORE S. A.

He auditado el balance general adjunto de la Compañía; VETORE S. A., al 31 de diciembre de 2006, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de accionistas y cambios en la situación financiera que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a mi auditoría.

Mi auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores importantes. Una auditoría incluye sobre la base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para expresar mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes; la situación financiera de la Compañía; VETORE S. A., al 31 de diciembre del 2006, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y cambios en la situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

Ateptamente


Edin Mantilla C.
C.P.A. 1755

VETORE S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005 Y 2006
 (Expresado en U.S. Dólares)

CUENTAS DEL PASIVO

	2005	Anexo No.	2006
PASIVO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A CORTO PLAZO:			
Cta. Afiliadas Asociadas o Relacionadas	182.223,23	-	261.797,94
Pasivos Acumulados	6.595,34	6	14.508,96
Impuestos Diversos	5.857,36	7	441,88
Total Pasivo Corriente	194.675,93		276.748,78
 PASIVO NO CORRIENTE:			
EXIGIBLES A LARGO PLAZO:			
Cuenta Accionistas	795.878,29	-	796.205,52
 PATRIMONIO:			
Capital Social	240,00	-	1.540,00
Capital Adicional	79.177,82	-	79.177,82
Reserva Legal	173,69	-	173,69
Reserva Facultativa	1.407,33	-	1.407,33
P/G. Acumuladas Ejercicios Anteriores	-59.698,62	-	-59.698,62
P/G. del Ejercicio Actual		-	0,00
Total Pasivo no Corriente	817.178,51		818.805,74
TOTAL CUENTAS DEL PASIVO Y PATRIMONIO	1.011.854,44		1.095.554,52

(*) Ver Notas a los Estados Financieros.

VETORE S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008
(Expresado en U.S. Dólares)

INGRESOS:	
VENTAS BRUTA:	-62.020,17
(-) Descuentos sobre ventas	<u>3.245,11</u>
Total Ventas Netas	-58.775,06
EGRESOS:	
COSTO DE VENTAS	38.753,38
Utilidad Bruta	-20.021,68
Menos:	
GASTOS DE VENTAS	<u>1.124,68</u>
Utilidad Operacional	-18.897,00
Menos:	
GASTOS ADMINISTRATIVOS	<u>18.897,00</u>
Pérdida (Ganancia) del Ejercicio	<u>0,00</u>

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

VETORE S. A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
 (Expresado en U.S. Dólares)

	CAPITAL		RESERVAS		RESULTADOS	BALANCE
	social	adicional	legal	facultativa	acumulados	
Saldos iniciales al 1 de Ene. 2006	240,00	79.177,82	173,69	1.407,33	-59.698,62	21.300,22
Aumento capital	1.300,00	-	-	-	-	1.300,00
Saldos Finales al 31 de Dic. 2006	1.540,00	79.177,82	173,69	1.407,33	-59.698,62	22.600,22

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

VETORE S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en U.S. Dólares)

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:

Operaciones:

- Resultados del Ejercicio
- Gastos que no requieren desembolso capital de trabajo:
- a) Depreciación, neta

0,00

Capital Social

1.300,00

Compañías Afiliadas, Asociadas o Relacionadas

327,23

AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO:

1.627,23

RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

AUMENTOS (DISMINUCIONES):

Caja y bancos	285,90
Cuentas y documentos por cobrar	97.819,12
Cuentas Afiliadas, asociadas o relacionadas	-77.898,45
Inventarios	-939,15
Pagos anticipados	-8.883,37
Impuestos diversos	-643,20
Pasivos acumulados	<u>-7.913,62</u>

AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO:

1.627,23

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

VETORE S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2006
(Expresado en U. S. Dólares)

1. OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA:

Constitución:

En la Ciudad de Guayaquil, Capital de la Provincia del Guayas, República del Ecuador, el quince de junio de mil novecientos noventa, ante el Abogado Marcos Díaz Casquete, Notario Vigésimo Primero de este Cantón, autorizado para que en Registro de Escrituras Públicas a su cargo, una por la cual conste la Constitución de una Sociedad Anónima que se denominará VETORE S. A. La compañía que se constituye mediante este contrato se registrará por las disposiciones de la Ley de Compañías, las Normas del Derecho Positivo Ecuatoriano que le fueren aplicables y por los Estatutos Sociales.

La Compañía tendrá por objeto dedicarse a la importación, exportación y comercialización, y fabricación de toda clase de juguetes y juegos infantiles, así también se dedicará a la fabricación, venta e importación de acoples manueras y conexiones para maquinarias y más equipos mecánicos y otros; etc. Para cumplir con su objeto social podrá ejecutar actos y contratos permitidos por las Leyes Ecuatorianas y que tengan relación con el mismo.

El plazo por el cual se constituye la sociedad es de cincuenta años que se contarán a partir de la fecha de inscripción de esta escritura en el Registro Mercantil.

El domicilio principal de la compañía es la ciudad de Guayaquil, y podrá establecer sucursales o agencias en cualquier lugar de la República o del Exterior.

El capital social de la compañía es de dos millones de sucres, divididos en dos mil acciones ordinarias y nominativas de un mil sucres cada una. El capital de la compañía ha sido suscrito y pagado de la manera siguiente: el señor Juan García Escobar, ha suscrito mil novecientos noventa y seis acciones ordinarias y nominativas de un mil sucres cada una y ha pagado el veinticinco por ciento del valor de cada una de ellas; Venus Patiño Vélez, ha suscrito una acción ordinaria y nominativa de un mil sucres y ha pagado el veinticinco por ciento del valor de ésta; Verónica Zambrano Gómez, ha suscrito una acción ordinaria y nominativa de un mil sucres y ha pagado el veinticinco por ciento del valor de ésta; Martha Espinoza Rodríguez, ha suscrito una acción ordinaria y nominativa de un mil sucres y ha pagado el veinticinco por ciento del valor de ésta; y Pedro Pincay Bozada, ha suscrito una acción ordinaria y nominativa de un mil sucres y ha pagado el veinticinco por ciento del valor de ésta. Los accionistas pagarán el setenta y cinco por ciento del valor de cada una de las acciones que han suscrito en el plazo de dos años.

Al cierre del presente ejercicio económico el capital social asciende a la cantidad de un mil quinientos cuarenta dólares de los Estados Unidos de América.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES:

BASES DE PRESENTACION:

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) establecidos por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, con el aval de la Superintendencia de Compañías y Servicio de Rentas Internas del Ecuador, coincidiendo dichas normas en los aspectos importantes con principios de contabilidad de general aceptación.

En opinión de la Administración, tales estimaciones estuvieron basadas en la mejor utilización de la información disponible al momento, las cuales podrían diferir de sus efectos finales.

A continuación se resume las principales prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros.

a) INVENTARIOS:

Están registrados al costo promedio de adquisición y / o producción, sin exceder del valor del mercado.

b) IMPUESTOS DIVERSOS:

Los diversos impuestos a cargo de la Empresa han sido satisfechos, los pagos regularmente de acuerdo a las Normas establecidas por el Servicio de Rentas Interna.

c) ACTIVO FIJO:

Al costo de adquisición. El costo de las propiedades es depreciado de acuerdo con los años de vida útil estimada.

d) CUENTA ACCIONISTAS:

El saldo entregado por los Accionistas a la empresa, no generó ningún interés, no tiene establecido plazo de reintegro específico, como tampoco están establecidas garantías.

e) RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA:

La ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la Reserva Legal, hasta que esta como mínimo alcance el 50% del Capital Social. Esta reserva no esta disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

La Reserva Facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los socios.

f) EVENTOS SUBSECUENTES:

Las sanciones que conlleven las declaraciones tardías, después de los plazos prefijados; por la Supercompañías y Servicios de Rentas Interna, serán exclusivamente con cargo a la compañía VETORE S. A.

Que quede aclarado que las tardanzas en las declaraciones se derivan por lo general en la contratación de mis servicios, después de la fecha límite y/o por entrega de papeles de trabajo con atraso.

La determinación y verificación procede en la preparación y entrega de las declaraciones preparadas por el contable de la empresa VETORE S. A. y de ningún modo le corresponde hacerlo el auditor.

3.- CTAS. Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del año 2006, el saldo de esta cuenta se forma de la siguiente manera:

Cientes		
Gerenservi S.A.		1.720,24
Maxinvest S.A.		22.866,58
Otros Cientes		<u>45.890,29</u>
		70.477,11
Menos:		
Provisión cuentas incobrables		<u>-83,83</u>
		70.393,28
Anticipos y Préstamos a empleados		2.085,07
Antonio Vera	892,19	
Cecilia Martillo	1.048,65	
Diversos	<u>144,23</u>	
		<u>72.478,35</u>
B/G		

4.- COMPAÑÍAS AFILIADAS Y ASOCIADAS:

Al 31 de diciembre del año 2006, el saldo de esta cuenta se forma de la siguiente manera:

Dual S.A.	944,88
Labis S.A.	660,25
La Línea Moderna C.Ltda.	129,69
Top Mega S.A.	<u>5.300,00</u>
B/G	<u>7.034,82</u>

4.- COMPAÑÍAS AFILIADAS Y ASOCIADAS:

Al 31 de diciembre del año 2006, el saldo de esta cuenta se forma de la siguiente manera:

Dual S.A.	944,88
Labis S.A.	660,25
La Linea Moderna C.Ltda.	129,69
Top Mega S.A.	<u>5.300,00</u>
B/G	<u>7.034,82</u>

5.- ACTIVO FIJO:

Al 31 de diciembre del año 2006, el saldo de la cuenta activo fijo se forma de la siguiente manera:

Bienes no Depreciables	
Terreno	554.728,59
Bienes Depreciables	
Instalaciones	<u>34.170,18</u>
B/G	<u>588.898,77</u>

6.- PASIVOS ACUMULADOS:

Al 31 de diciembre del año 2006, el saldo de la cta. pasivos acumulados se forma si:

Beneficios Sociales	
Nómina	3.816,45
Décimo Tercer Sueldo	362,31
Décimo Cuarto Sueldo	1.540,88
Fondos de Reserva	2.173,89
IESS. - aportes	1.475,28
Vacaciones	<u>2.812,76</u>
	12.181,57
Diversos	
Tasa al Municipio	<u>2.327,39</u>
B/G	<u><u>14.508,96</u></u>

7.- IMPUESTOS DIVERSOS:

Al 31 de diciembre del año 2006, el saldo de la cuenta impuestos diversos consistía en:

Impuesto al valor agregado IVA.	624,52
Retenciones en la Fuente 1%	<u>2.791,52</u>
B/G - s/d	<u><u>3.416,04</u></u>

Impuesto al valor agregado IVA - sobre 100%	51,83
Retenciones en la Fuente 1%	<u>390,05</u>
B/G - s/a	<u><u>441,88</u></u>