



**Campos & Asociados** Cia. Ltda.

**AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES**



---

**IMPORTADORA EXPORTADORA HISPANO IMEHISPA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011.**

**CON LA OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE.**

---

Chimborazo 2108 y Fco. de Marcos  
Edificio Primavera, 2do. piso Of. 211 - 212  
Telefax: (593 - 4) 2400013 - 600 3281  
Cel.: 099618292 - 099084081  
E-mail: campos.asociados1@gmail.com  
www.camposauditores.com  
Guayaquil -Ecuador

**IMPORTADORA EXPORTADORA HISPANO IMEHISPA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

**INDICE**

**Páginas No.**

|                                                   |         |
|---------------------------------------------------|---------|
| Informe de los Auditores Independientes           | 3 – 4   |
| Balances Generales                                | 5- 6    |
| Estados de Utilidades                             | 7       |
| Estados de Evolución del Patrimonio de los Socios | 8       |
| Estados de Flujos de Efectivo                     | 9       |
| Notas a los Estados Financieros                   | 10 – 17 |



**Abreviaturas usadas:**

|      |   |                                                  |
|------|---|--------------------------------------------------|
| US\$ | - | Dólares de los Estados Unidos de América         |
| NEC  | - | Normas Ecuatorianas de Contabilidad              |
| NIIF | - | Normas Internacionales de Información Financiera |



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios y Junta de Directores de:

### IMPORTADORA EXPORTADORA HISPANO IMEHISPA S.A.

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **IMPORTADORA EXPORTADORA HISPANO IMEHISPA S.A.** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2011, y los estados conexos de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos 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 las normas Ecuatorianas de Contabilidad. 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 estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error.



**Campos & Asociados** Cia. Ltda.

**AUDITORES Y CONSULTORES EMPRESARIALES**

5. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, 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 Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas 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.

#### **Opinión**

7. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **IMPORTADORA EXPORTADORA HISPANO IMEHISPA S.A.** al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminados en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad.



**CAMPOS & ASOC. CIA. LTDA.**

**CAMPOS & ASOCIADOS CIA LTDA**  
**SC-RNAE-2 No. 527**

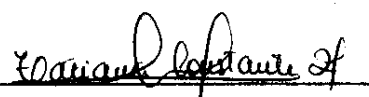
**Econ. MBA Xavier Fernando Campos**  
**Socio Principal**  
**Registro No. 2481**

Chimborazo 2108 y Fco. de Marcos  
Edificio Primavera, 2do. piso Of. 211 - 212  
Telefax: (593 - 4) 2400013 - 600 3281  
Cel.: 099618292 - 099084081  
E-mail: campos.asociados1@gmail.com  
www.camposauditores.com  
Guayaquil -Ecuador

**IMPORTADORA EXPORTADORA HISPANO IMEHISPA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION INICIAL**  
**POR EL AÑO TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011.**  
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

| <b>ACTIVO</b>                     | <b>Nota</b> | <b>2011</b>         |
|-----------------------------------|-------------|---------------------|
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>           |             |                     |
| CAJA/BANCOS                       | (NOTA 3)    | 223.524,44          |
| CUENTA POR COBRAR NETOS           | (NOTA 4)    | 656.900,60          |
| INVENTARIOS                       | (NOTA 5)    | 330.464,10          |
| PROVISION CAS INCOBRABLES         |             | -6.399,01           |
| CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR SRI    |             | 54.680,33           |
| ACTIVO PAGADOS POR ANTICIPADO     |             | 123.147,66          |
| OTROS ACTIVOS                     |             | -                   |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>     |             | <b>1.382.318,12</b> |
| <b>ACTIVO FIJO</b>                |             |                     |
| PROPIEDADES Y EQUIPOS             |             | 346.340,99          |
| (-) DEPRECIACION ACUMULADA        |             | -294.365,74         |
| <b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>          | (NOTA 6)    | <b>51.975,25</b>    |
| <b>ACTIVO DIFERIDO</b>            |             |                     |
| MARCAS, PATENTES                  |             | 757,00              |
| (-) AMORTIZACION ACUMULADA        |             | (469,28)            |
| <b>TOTAL ACTIVO DIFERIDO</b>      |             | <b>287,72</b>       |
| <b>ACTIVO A LARGO PLAZO</b>       |             |                     |
| OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO       | (NOTA 7)    | 41.352,23           |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR          |             | 0,00                |
| <b>TOTAL ACTIVO A LARGO PLAZO</b> |             | <b>41.352,23</b>    |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>           |             | <b>1.475.933,32</b> |

  
 \_\_\_\_\_  
**Xavier Marin**  
**Gerente General**

  
 \_\_\_\_\_  
**Ing. Tatiana Constante**  
**Contador**

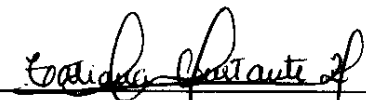
Vea notas a los estados financieros

Vea notas a los estados financieros

**IMPORTADORA EXPORTADORA HISPANO IMEHISPA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION INICIAL**  
**POR EL AÑO TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011.**  
(Expresado en dólares de E.U.A.)

| <b>PASIVO</b>                        | <b>Nota</b> | <b>2010</b>         |
|--------------------------------------|-------------|---------------------|
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>              |             |                     |
| PROVEEDORES LOCALES                  |             | 84.520,23           |
| PROVEEDORES DEL EXTERIOR             |             | 0,00                |
| PROVISIONES                          |             | 5.769,12            |
| IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR        |             | 74.585,95           |
| PARTICIPACION DE TRABAJADORES        |             | 54.158,51           |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR              |             | 119.787,22          |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>        | (NOTA 8)    | <b>338.821,03</b>   |
| <br><b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>      |             |                     |
| OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO          |             | 544.855,14          |
| OBLIGACIONES FINANCIERAS             |             | 5.180,39            |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR PROVEED.     |             | 197.912,90          |
|                                      | (NOTA 9)    | <b>747.948,43</b>   |
| <br><b>TOTAL DEL PASIVO</b>          |             | <b>1.086.769,46</b> |
| <br><b>PATRIMONIO</b>                |             |                     |
| CAPITAL                              | (NOTA 10)   | 1.000,00            |
| RESERVA LEGAL                        |             | 84.652,45           |
| OTRAS RESERVAS                       |             | 133.354,13          |
| APORTES FUTURAS CAPITALIZACION       |             | -                   |
| UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO     | (NOTA 11)   | 170.157,28          |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>              |             | <b>389.163,86</b>   |
| <br><b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b> |             | <b>1.475.933,32</b> |

  
\_\_\_\_\_  
**Xavier Marin**  
**Gerente General**

  
\_\_\_\_\_  
**Ing. Tatiana Constante**  
**Contador**

**IMPORTADORA EXPORTADORA HISPANO IMEHISPA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011.**  
(Expresado en dólares de E.U.A.)

**INGRESO**

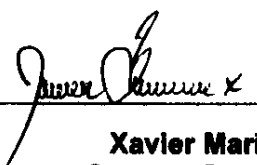
|                 |                |
|-----------------|----------------|
| Ventas Netas    | 2.515.065,04   |
| Costo de Ventas | (1.509.764,65) |
| Otros Ingresos  | 14.884,24      |

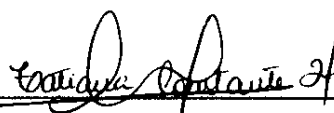
|                     |                     |
|---------------------|---------------------|
| Utilidad Bruta..... | <u>1.020.184,63</u> |
|---------------------|---------------------|

**GASTOS**

|                        |              |
|------------------------|--------------|
| Gastos Operacionales   | (200.365,11) |
| Gastos Administrativos | (457.203,37) |
| Gastos Financieros     | (1.559,45)   |

|                     |                   |
|---------------------|-------------------|
| UTILIDAD BRUTA..... | <u>361.056,70</u> |
|---------------------|-------------------|

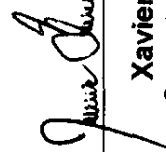
  
\_\_\_\_\_  
**Xavier Marin**  
**Gerente General**

  
\_\_\_\_\_  
**Ing. Tatiana Constante**  
**Contador**

Vea notas a los estados financieros

**IMPORTADORA EXPORTADORA HISPANO IMEHSPA S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011.**  
 (Expresado en U.S. dólares)

|                          | Capital Social | Reservas   | Aportes futuras capitalizaciones | Utilidad Ejercicio | Aporte para compras acciones | Total      |
|--------------------------|----------------|------------|----------------------------------|--------------------|------------------------------|------------|
| Saldo al 31.Dic.2010     | 1.000,00       | 155.851,62 | -                                | 83.409,26          | -                            | 240.260,88 |
| Movimiento del ejercicio | -              | 62.154,96  |                                  | 86.748,02          |                              | 148.902,98 |
| Saldo al 31.Dic.2011     | 1.000,00       | 218.006,58 | -                                | 170.157,28         | -                            | 389.163,86 |

  
**Xavier Marin**  
 Gerente General

  
**Ing. Tatiana Constante**  
 Contador

Vea notas a los estados financieros

**IMPORTADORA EXPORTADORA HISPANO IMEHISPA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO.**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011.**  
(Expresado en dólares de E.U.A. )

**FLUJO DE ACTIVIDAD OPERATIVA**

|                                              |                    |
|----------------------------------------------|--------------------|
| Utilidad o Perdida del Ejercicio             | 361.056,70         |
| <b>Partidas que no representan efectivo:</b> |                    |
| Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones | 34.155,07          |
| Disminución (Aumento) Ctas y Doc x Cobrar    | (85.381,80)        |
| Aumento (Disminución) Otros Activos          | 318,74             |
| <b>Total Flujo Neto de Operaciones</b>       | <b>(50.907,99)</b> |

**FLUJO DE ACTIVIDAD DE INVERSIÓN:** (8.590,31)

**FLUJO DE ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO:**

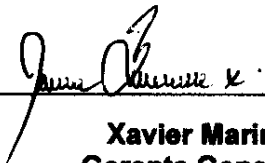
|                                                         |             |
|---------------------------------------------------------|-------------|
| Aumento (Disminución) Prestamos-Accionistas largo plazo | (16.265,37) |
| Otras Cuentas por Pagar                                 | (92.169,19) |
| Aumento (Disminución) Cuentas Patrimoniales             | 212.820,44  |

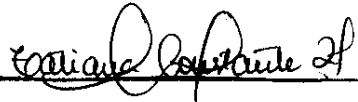
**Total Flujo Neto de Financiamiento** 104.385,88

**FLUJO NETO** 44.887,58

**Saldo Inicial de Caja/Bancos** 178.636,86

**Saldo Final de Caja/Bancos** 223.524,44

  
\_\_\_\_\_  
**Xavier Marin**  
**Gerente General**

  
\_\_\_\_\_  
**Ing. Tatiana Constante**  
**Contador**

Vea notas a los estados financieros

**IMPORTADORA EXPORTADORA HISPANO IMEHISPA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011.**

(Expresado en dólares de E.U.A. )

**1. – OPERACIONES.**

La Compañía, **IMPORTADORA EXPORTADORA HISPANO IMEHISPA S.A.**, se constituyó en Guayaquil- Ecuador, el veintidós de agosto del 1978 e inscrita el 21 de febrero de 1979 en el Registro Mercantil, siendo su objetivo principal: la importación y exportación de artículos para: ferreterías, construcciones de edificios, jugueterías automotores, equipos de seguridad tanto industrial como comercial, a su distribución y ventas así como también la representación de empresas nacionales como extranjera cuya actividad comercial tenga que ver con el comercio y la industria nacional y en general a la toda actividad, negocio o acto mercantil, civil y laboral permitido por la leyes ecuatorianas.

Preparación de los estados financieros, los estados de situación financiera anexos han sido preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). 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 de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), 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 la NEC, fueron definidas en función de la versión en español de los pronunciamientos, aplicados de manera uniforme en todos los periodos que se presentan.

Reconocimiento de impuestos diferidos: Las NEC requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance.

**2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.**

Efectivo y sus equivalentes de efectivo: incluye valores en caja, cuenta bancaria e inversiones mantenidas localmente.

Propiedad, planta y equipo: 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 de año a medida que se incurrn. 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:

## **Activos**

## **Vida útil**

Muebles, enseres y equipos de oficina  
Equipos de computación

10 años  
03 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 éste el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor en 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.

Para determinar los cálculos de deterioro, la Compañía realiza una estimación de la rentabilidad de los activos asignados a las distintas unidades generadoras de efectivo sobre la base de los flujos de caja esperados.

Las tasas de descuento utilizadas se determinan antes de impuesto y son ajustados por el riesgo país y riesgo del negocio correspondiente. Para el período 2011 y 2010 no se realizaron ajustes por deterioro.

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

Reserva legal: La Ley de Compañías vigente, dispone que se transfiera a reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 25% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse. La compañía no realiza la reserva legal, ya que, esta supera el 25% del capital social.

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.

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con los Principios de Contabilidad de General Aceptación en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC), los cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados a las circunstancias.

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

Ingresos: Los ingresos por venta de mercaderías, se registran en los resultados del año en base a la emisión de las facturas de la compañía.

Valuación de Activos Fijos: Al costo de adquisición, nota 5. El costo de activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil.

**ACTIVOS**

|                                   | <b>Índice de Depreciación</b> |
|-----------------------------------|-------------------------------|
| Edificios (Bodegas)               | 5%                            |
| Muebles, Enseres y Equipos        | 10%                           |
| Equipos de Computación y Software | 33%                           |
| Vehículos                         | 20%                           |

**Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta:** Esta constituido con cargo a los resultados del año 2011 a las tasas del 15% y 24% respectivamente, de acuerdo con disposiciones legales.

**3.-CAJA Y BANCOS.**

Al 31 de Diciembre del 2011, las cuentas Caja y Bancos, son como sigue:

|              |                   |
|--------------|-------------------|
|              | <b>2011</b>       |
| Caja/Banco   | 223.524,44        |
| <b>TOTAL</b> | <b>223.524,44</b> |

**4.- CUENTA POR COBRAR, NETO.**

Las Cuentas y Documentos por cobrar al 31 de Diciembre del 2011, son como sigue:

|                    |                   |
|--------------------|-------------------|
|                    | <b>2011</b>       |
| Cuentas por Cobrar | 656.900,60        |
| <b>TOTAL</b>       | <b>656.900,60</b> |

**5.- INVENTARIOS.**

La cuenta Inventarios al 31 de Diciembre del 2011, son como sigue:

|              |                   |
|--------------|-------------------|
|              | <b>2011</b>       |
| Inventarios  | 330.464,10        |
| <b>TOTAL</b> | <b>330.464,10</b> |

**6.- ACTIVOS FIJOS, NETO.**

La cuenta de Activos Fijos al 31 de Diciembre del 2011 son como sigue:

|                            |                   |
|----------------------------|-------------------|
|                            | <b>2011</b>       |
| Propiedad, Planta y Equipo | 346.340,99        |
| <b>TOTAL</b>               | <b>346.340,99</b> |

**IMPORTADORA EXPORTADORA HISPANO IMEHISPA S.A.**  
**DETALLE DE ACTIVOS FIJOS.**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011.**

| CONCEPTO                  | SALDO AL<br>31/12/2010 | ADICIONES Y<br>RECLASIFICACIONES | RETIROS<br>Y/O AJUSTES | APLICACIÓN<br>NEC 17 |                        |
|---------------------------|------------------------|----------------------------------|------------------------|----------------------|------------------------|
|                           |                        |                                  |                        | % SOBRE<br>COSTO     | SALDO AL<br>31/12/2011 |
| Muebles de Oficina        | 22.243,52              | 1.010,95                         | 0                      | 0%                   | 23.254,47              |
| Maquinarias y Equipos     | 22.719,71              | 4.841,20                         | 0                      | 10%                  | 27.560,91              |
| Equipos de Computación    | 76.962,12              | 2.669,71                         | 0                      | 33,33%               | 79.631,83              |
| Vehículos                 | 117.973,95             | 620,91                           | 0                      | 20%                  | 118.594,86             |
| Otros Activos             | 29.370,12              | 67.928,80                        | 0                      | 0,00%                | 97.298,92              |
| Obras en Proceso          | 68.481,26              | -68.481,26                       | 0                      | 0%                   | 0,00                   |
| <b>TOTAL</b>              | <b>337.750,68</b>      | <b>8.590,31</b>                  | <b>0,00</b>            |                      | <b>346.340,99</b>      |
| (-)Depreciación Acumulada | -240.401,84            | -53.963,90                       |                        |                      | -294.365,74            |
| <b>TOTAL ACTIVO NETO</b>  | <b>97.348,84</b>       | <b>-5.824,64</b>                 | <b>-14.027,65</b>      |                      | <b>51.975,25</b>       |

## **7.-OTRAS ACTIVOS A LARGO PLAZO**

Al 31 de Diciembre del 2011, las cuentas Otros Activos a Largo Plazo son como sigue:

|                             |                  |
|-----------------------------|------------------|
|                             | <b>2011</b>      |
| Otros Activos a largo plazo | 41.352,23        |
| <b>TOTAL</b>                | <b>41.352,23</b> |

## **8.- CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre del 2011, las cuentas por pagar a Proveedores Locales son como sigue:

|                         |                   |
|-------------------------|-------------------|
| Proveedores locales     | 84.520,23         |
| Participacion por pagar | 54.158,51         |
| Beneficios Sociales     | 5.769,12          |
| Imptos por pagar        | 74.585,95         |
| Otras Ctas por pagar    | 119.787,22        |
| <b>TOTAL</b>            | <b>338.821,03</b> |

## **9.- CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO**

Al 31 de Diciembre del 2011, las cuentas por pagar a largo plazo son como sigue:

|                               |                   |
|-------------------------------|-------------------|
| Cuentas por pagar largo plazo | 197.912,90        |
| Doc por pagar largo plazo     | 5.180,39          |
| Otros pasivos a largo plazo   | 544.855,14        |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>747.948,43</b> |

## **10.- PATRIMONIO**

Al 31 de Diciembre del 2011, la cuenta Patrimonio son como sigue:

|                     |                   |
|---------------------|-------------------|
| Capital             | 1.000,00          |
| Reserva Legal       | 84.652,45         |
| Reserva Estatutaria | 133.354,13        |
| <b>TOTAL</b>        | <b>219.006,58</b> |

### **Capital Social.-**

Está representado por un Capital Autorizado de \$1,000 un Capital Suscrito y Pagado de \$1.000,00, acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una. Capital que podrá ser aumentado por resolución de la Junta General de Accionistas.

| ACCIONISTA                    | NO DE ACCIONES | VALOR TOTAL     |
|-------------------------------|----------------|-----------------|
| ALVAREZ LACAMBRA MARIA BELEN  | 24,32          | 243,20          |
| ALVAREZ LACAMBRA MARIA ISABEL | 24,32          | 243,20          |
| FIRMAT ALBERT NUBIA           | 0,04           | 0,40            |
| MARIN DELGADO EDDY XAVIER     | 51,32          | 513,20          |
|                               | <b>1,000</b>   | <b>1.000,00</b> |

**Reserva Legal.-** La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada 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.

**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, transferido a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

#### **11.-RESULTADOS DEL EJERCICIO (UTILIDAD)**

Al 31 de Diciembre del 2011, la Compañía obtuvo una Utilidad Neta de \$ 170.157,28

#### **12.- IMPUESTO A LA RENTA**

De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código de tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca en tres años, contados desde la fecha de la declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiere declarado en todo o en parte; y en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

#### **13. ADOPCION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.**

Con fecha 4 de Septiembre del 2006, mediante Registro Oficial No 348 se publico la siguiente resolución No 06.Q.ICI – 004, que resuelve en su artículo 2, disponer que las “NIIF” sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Mediante resolución No 08.G DSC de la Superintendencia de Compañías se estableció el cronograma de aplicación obligatoria de la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías

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 IMEHISPA ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías

#### **14.- LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR.**

El 29 de Diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No. 242 se publicó la Ley Reformatoria 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 2 % a la salida de divisas. Esta Ley entró en vigencia a partir del 1 de Junio del 2010.

#### **15.- INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR.**

La variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, afecta la comparabilidad de ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos preparados en U.S dólares por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

| <b>Año terminado</b> | <b>Variación</b>  |
|----------------------|-------------------|
| <b>Diciembre 31</b>  | <b>Porcentual</b> |
| 2004                 | 1.96              |
| 2005                 | 4.36              |
| 2006                 | 3.30              |
| 2007                 | 3.32              |
| 2008                 | 8.28              |
| 2009                 | 6.26              |
| 2010                 | 3.33              |
| 2011                 | 3.17              |

#### **16.- EVENTOS SUBSECUENTES.**

1.-Entre el 31 de Diciembre del 2011 y la fecha del informe de los Auditores Independientes (Abril del 2011), no se observó la existencia de algún hecho que pudiera cambiar sustancialmente la estructura de los estados financieros.

\*\*\*\*\*