

**MANUEL VILLAMARIN ZAVALA**  
**Auditor Independiente SC-RNAE-2-298**  
**Alborada 12 etapa manzana 24- villa 18- telef 2245732**

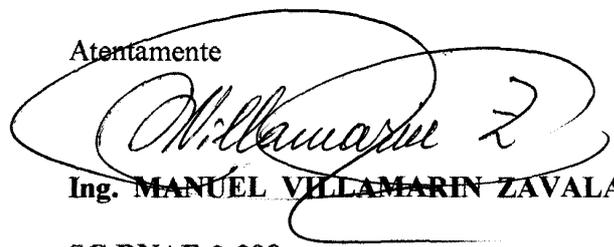
Guayaquil, Diciembre 14 del 2005

Señores  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**  
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Por medio de la presente adjunto copia de Informe de Auditoria Externa por el periodo 2004 realizado por el suscrito a la Compañía **HERMAPROVE S.A.** con Expediente # **55179**

Atentamente



**Ing. MANUEL VILLAMARIN ZAVALA**

**SC-RNAE-2-298**

55179



**HERMAPROVE S.A.**

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**  
**POR EL AÑO TERMINADO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Socios de  
**HERMAPROVE S.A.**  
Guayaquil, Ecuador

1. He examinado los estados de situación de **HERMAPROVE S.A.** al 31 de Diciembre de 2004 y los estados conexos de resultados, flujos de efectivo, y evolución del patrimonio de la empresa por el periodo terminado en esa fecha. Estos estados son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basándome en mi Auditoría.
2. Excepto por lo señalado en el párrafo siguiente, nuestra Auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren de la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores importantes. La auditoría incluyó aquellas pruebas de los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoría que respaldan las transacciones registradas y su revelación en los estados financieros. La auditoría también incluyó la determinación del uso de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y de las estimaciones importantes realizadas por la Gerencia, así como la evaluación en conjunto de la presentación de los estados financieros. Considero que la auditoría efectuada establece bases razonables para mi opinión.

3. Al 31 de diciembre del 2004, las cuentas del Activo y Pasivo se encontraban sobrestimadas en sus registros sobre los cuales en este periodo la administración dispuso efectuar los ajustes y regularizaciones correspondientes..
  
4. En mi opinión, Excepto lo manifestado en el párrafo tres los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **HERMPROVE S,A**, al 31 de Diciembre de 2004 y los resultados de sus operaciones por el periodo terminado en esa fecha de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados, modificados en ciertos aspectos con normas y practicas contables establecidas o autorizadas por la superintendencia de compañías del Ecuador.  
La contratación de la auditoria practicada fue celebrada el 31 de Agosto del 2005



**ING. MANUEL VILLAMARIN Z.**  
**Auditor Externo**  
**SCRNAE - 2 No. 298**

**Guayaquil Octubre 31 de 2005**

**HERMAPROVE S.A.**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

<b><u>ACTIVO</u></b>		<b><u>EXPRESADO EN DOLARES</u></b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
CAJA-BANCO	A	23.412.38
CUENTAS POR COBRAR	B	557.168.74
COMPAÑÍAS RELACIONADAS	C	128.879.30
INVENTARIO	D	<u>282.095.04</u>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>991.555.46</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTE</b>		
PROPIEDAD Y EQUIPOS	E	4.071.90
OTROS ACTIVOS	F	<u>103.473.63</u>
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>107.545.53</b>
<b>TOTAL GENERAL DEL ACTIVO</b>		<b>US\$ 1.099.100.99</b>

**PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>		<b><u>EXPRESADO EN DOLARES</u></b>
SOBREGIRO BANCARIO		28.508.88
OBLIGACIÓN BANCARIA	G	2.603.07
COMPAÑIAS RELACIONADAS	H	21.357.46
PROVEEDORES	I	746.767.93
CUENTAS POR PAGAR	J	<u>106.916.25</u>
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>906.153.59</b>
<b><u>PASIVO NO CORRIENTE</u></b>		
OBLIGACIÓN BANCARIA	G	21.449.90
ACCIONISTAS		<u>20.878.45</u>
		42.328.35
<b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>	K	
<b>CAPITAL SOCIAL</b> ( 450.000 ACCIONES DE \$ 1.00 )		450.000.00
APORTE CAPITAL		95.854.34
RESERVAS		1.376.10
RESULTADO ACUMULADO		( 415.940.76 )
RESULTADO EJERCICIO 2004		<u>19.329.37</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>150.619.05</b>
<b>TOTAL PASIVO PATRIMONIO DE ACCIONISTAS</b>		<b>US\$ 1.099.100.99</b>

**HERMAPROVE S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

		<b><u>EXPRESADO</u></b>	
		<b><u>EN</u></b>	<b><u>%</u></b>
		<b><u>DOLARES</u></b>	
VENTAS NETAS		2.655.229.74	100
( COSTO DE VENTAS )		<u>&lt; 2.230.175.51 &gt;</u>	<u>&lt; 83.99 &gt;</u>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>425.054.23</b>	<b>16.01</b>
<b>GASTOS DE OPERACION</b>			
ADMINISTRACIÓN	< 135.378.52 >		< 5.10 >
VENTAS	<u>&lt; 223.588.49 &gt;</u>	<u>&lt; 358.967.01 &gt;</u>	
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		66.087.22	<b>2.49</b>
<b><u>OTROS GASTOS / INGRESOS</u></b>			
GASTOS FINANCIEROS		<u>&lt; 35.766.65 &gt;</u>	
<b>UTILIDAD ANTES PART. E IMPUESTO</b>		<b>30.320.57</b>	
( - ) 15 % Particip. Trabajadores	< 4.548.08 >		
( - ) 25 % Impuesto a la renta	<u>&lt; 6.443.12 &gt;</u>	<u>&lt; 10.991.20 &gt;</u>	
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>19.329.37</b>	<b>0.73</b>

**HERMAPROVE S.A.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

**(Expresado en dólares)**

**AUMENTO (DISMINUCION) DEL EFECTIVO  
Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO**

Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de la actividad	<b>7.054.35</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>23.412.38</b>

HERMAPROVE S.A..

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

(EXPRESADO EN DOLARES)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>APORTE CAPITAL</u>	<u>RESERVAS</u>	<u>RESULTADO ANTERIOR</u>	<u>RESULTADO EJERCICIO</u>	<u>TOTAL</u>
SALDO AL 31-12-2003	2.000.00	463.354.34	1.376.10	< 415.940.10 >	< 10.494.71 >	40.295.63
APORTE	448.000.00	< 367.500.00 >				80.500.00
RESULTADOS				< 0.66 >	29.824.08	29.823.42
SALDO AL 31-12-2004	<b>450.000.00</b>	<b>95.854.34</b>	<b>1.376.10</b>	<b>&lt; 415.940.76 &gt;</b>	<b>19.329.37</b>	<b>150.619.05</b>

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

#### **RESUMEN DE LAS PRACTICAS CONTABLES MAS IMPORTANTES:**

**HERMAPROVE S.A...** La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, el 09 de Febrero de 1988, con un capital pagado de s/ 50.000.00 ( US \$ 2.000.00 ) a la fecha luego de varias reformas de estatutos la empresa cuenta con Capital pagado de US \$ 450.000.00 mediante la emisión de Cuatrocientos cincuenta mil acciones ordinarias y nominativas de (US\$ 1.00), aprobado por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución 00001468 de Marzo 18 del 2004 la compañía tiene por objeto principal dedicarse a la Importación, Exportación , compra, venta distribución comercialización de Ferretería y a toda clase de actos comerciales relacionados con su objeto.

**PRACTICAS CONTABLES ECUATORIANAS** :- La compañía mantiene sus registros contables en (US \$) y de acuerdo con los principios contables del Ecuador, los mismos que son utilizados en la preparación de los estados financieros. Las notas que sigue, reúnen estos principios y su aplicación a los estados financieros en páginas anteriores.

#### **POLÍTICAS CONTABLES**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad ( NEC ) , las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías de la Republica del Ecuador y son similares a las Normas Internacionales de Contabilidad ( NIC ) de las que se derivan . Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad se refieren a la presentación de los estados financieros , estados de flujo de efectivo, contabilización de Inventarios, Activos Fijos, contingencias, y eventos que ocurren después de la fecha del Balance General, contabilización de errores fundamentales y cambios en políticas contables y revelaciones de partes relacionadas . Para aquellas situaciones específicas que no están consideradas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad ( NEC ) se siguen las políticas o practicas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la Republica del Ecuador.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Normas o practicas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la Republica del Ecuador, requiere que la Administración de la Compañía realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de Activos y Pasivos, y revelación de Contingentes a la fecha de los estados financieros . Los resultados actuales podrían diferir de la actual evaluación de la administración y tales diferencias podrían ser materiales.

### **PROPIEDADES Y EQUIPOS.-**

Las propiedades y equipos están registradas al costo de adquisición efectuadas de acuerdo a disposiciones legales. En este periodo no se han presentado cambios significativos que en cumplimiento de su vida útil en este periodo inciden en su presentación. (NOTA E)

La depreciación de la propiedad y equipo se la venido calculando utilizando el método de línea recta de acuerdo a la vida útil estimada de los activos relacionados. Encontrándose a la fecha sus activos fijos tal como Edificio Vehículos, Muebles y Enseres se encuentran totalmente depreciados quedando Equipo de Computación depreciados en aproximadamente un 99.99 % de su monto total (NOTA E)

### **COMPAÑÍAS RELACIONADAS.-**

Las transacciones que se realizan entre compañías relacionadas no tienen fecha específica de vencimiento ni generan ningún tipo de interés y aunque no media un contrato escrito, las cuentas con que se manejan no serán exigibles sino en la medida que lo permitan las disponibilidades de cada compañía. La clasificación de las cuentas de los accionistas y compañías relacionadas entre corriente y Largo Plazo corresponde a la estimación del flujo de la compañía. (NOTA C-H)

### **RENTABILIDAD.-**

Tal como se muestra en los estados financieros la compañía presenta una Utilidad de 19.329.37 en este periodo el costo de venta de la empresa se refleja en el 83.99 % en relación con sus ventas netas porcentaje bastante alto de la cual la administración deberá analizar sus costos a fin de que sus resultados sean los mas beneficiosos para los intereses de la empresa sin embargo la administración deberá efectuar un estudio y análisis de sus costo con el propósito de mejorar sus resultados . Gastos Administrativos- Ventas el 5.10 % y 8.42 % respectivamente

### **JUBILACIÓN PATRONAL**

La compañía para el desarrollo de sus actividades viene contando con personal Terciarizado

La compañía en el futuro deberá ir efectuando la aplicación de provisión por calculo actuarial de jubilación patronal sobre personal que sobrepasan los 15 años de servicios a la empresa de conformidad con lo que dispone el Código de Trabajo para estos casos.

### **PROVISIONES CUENTAS INCOBRABLES-**

La compañía a la fecha registra como Provisión de cuentas por cobrar la suma de US \$ 46.260.83 por eventuales perdidas que se puedan presentar en la cobranza de su cartera que al cierre de este periodo contabiliza en el rubro de clientes la cantidad de US 531.463.45 ; monto sobre la cual la administración deberá hacer las gestiones pertinentes para su recuperación.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

A) **CAJA - BANCOS**

Las disponibilidades de la empresa al 31 de Diciembre del 2004, se presentan de la siguiente manera :

		<b><u>EXPRESADO EN DOLARES</u></b>
CAJA GENERAL		500.01
<b><u>BANCOS</u></b>	<b><u>CTA. No.</u></b>	
MACHALA	0700	258.48
PRODUBANCO	10005549	4.229.96
PACIFICO	215117-0	917.61
BOLIVARIANO	005-5000	12.248.92
PICHINCHA	3353498-3	<u>5.257.40</u>
		<u>22.912.37</u>
<b>TOTAL CAJA- BANCOS</b>		<b>US\$ 23.412.38</b>

B) **CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de Diciembre del 2004, por sus actividades registra como cuenta por cobrar lo siguiente:

	<b><u>EXPRESADO EN DOLARES</u></b>
CLIENTES	531.463.45
ACCIONISTAS	61.129.44
EMPLEADOS	8.834.28
OTROS	<u>2.002.40</u>
	<b>603.429.57</b>
PROVISIÓN CTAS. INCOBRABLES.	<u>&lt; 46.260.83 &gt;</u>
	<b>US \$ 557.168.74</b>

C) COMPAÑÍAS RELACIONADAS- ACTIVO

Al 31 de Diciembre del 2004, este grupo se presenta de la siguiente manera :

	<u>EXPRESADO EN</u> <u>DOLARES</u>
PLASTICOS ULTRA CIA. LTDA.	32.970.38
DISULTRA	21.934.49
BANAULTRA	41.516.46
SARJUMS S. A	7.331.51
MADEFER	4.717.56
PARFEN	3.130.85
ENTREVISVAN	2.916.65
ULTRARIEGO	4.148.53
DISENSA	1.269.37
MEGULTRA	3.811.32
VARIOS	<u>5.132.18</u>
	<b>US\$ 128.879.30</b>

D) **INVENTARIO**

Al 31 de Diciembre de 2004, los inventarios se presentan de la siguiente manera:

	<b><u>EXPRESADO EN DOLARES</u></b>
BODEGA PRINCIPAL	196.844.42
BODEGA QUITO	11.669.81
BODEGA CUENCA	66.129.15
OTROS	<u>7.451.66</u>
	<b>US\$ 282.095.04</b>

E) **PROPIEDADES - EQUIPOS**

Al 31 de Diciembre del 2004, las propiedades de la empresa se presentan de la siguiente manera

<b>COSTOS</b>	<b>SALDO AL 31-DIC-2003</b>	<b><u>Adiciones Transferencia</u></b>	<b>SALDO AL 31-DIC-2004</b>
VEHICULOS	23.329.75		23.329.75
MAQUINARIAS-EQUIPOS	13.619.86		13.619.86
MUEBLES Y ENSERES	35.57	1.314.63	1.350.20
EQUIPOS COMPUTACION	14.883.18	2.487.57	17.370.75
HERRAMIENTAS		<u>113.06</u>	<u>113.06</u>
	<b>51.868.36</b>	<b>3.915.26</b>	<b>55.783.62</b>

<b>DEPRECIACIONES</b>	<b>SALDO AL 31-DIC-2003</b>	<b><u>Adiciones</u> <u>Transferencia</u></b>	<b>SALDO AL 31-DIC-2004</b>
VEHICULOS	< 23.329.75 >		< 23.329.75 >
MAQUINARIAS- EQUIPOS	< 9.912.20 >	<1.730.89>	< 11.643.09>
MUEBLES Y ENSERES		<700.43>	< 700.43 >
EQUIPO COMPUTACION	< <u>11.372.08</u> >	< <u>4.666.37</u> >	< 16.038.45 >
	< 44.614.03 >	< 7.097.69 >	< 51.711.72 >

<b>SALDO NETO</b>	<b>&lt; 7.254.33 &gt;</b>	<b>3.182.43</b>	<b>&lt; 4.071.90 &gt;</b>
-------------------	---------------------------	-----------------	---------------------------

La vida útil estimada de los activos fijos es como sigue:

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>AÑOS</u></b>	<b><u>%</u></b>
MUEBLES - ENSERES	10	10
EQUIPOS COMPUTACIÓN	3	33
VEHÍCULOS	5	20
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	10	10

F) **OTROS ACTIVOS**

Al 31 de Diciembre del 2004, este rubro se presenta de la siguiente manera:

	<b><u>EXPRESADO EN DOLARES</u></b>
I.V.A. PAGADO	51.159.70
RETENCIONES EN LA FUENTE	49.269.93
DEPOSITO EN GARANTIA	1.920.00
OTROS	<u>1.124.00</u>
	<b>US\$ 103.473.63</b>

G) **OBLIGACIÓN BANCARIA**

Al 31 de Diciembre del 2004, este grupo presenta de la siguiente manera

ENTIDAD BANCARIA	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	TOTAL
TUNGURAHUA (*)	2.603.07	21.449.90	24.052.97

(\*) Entidad bancaria en poder de la Agencia Garantía de Deposito (A.G.D.)

**GARANTIAS.** prendaria y personal del ING. ALFREDO DARIO VILLACRÉS VELEZ

H) **COMPAÑIAS RELACIONADAS- PASIVO**

Al 31 de Diciembre del 2004, este grupo presenta de la siguiente manera.

	<b><u>EXPRESADO EN DOLARES</u></b>
BANAINSA	10.647.78
PARFEN	5.312.93
NAGPUR	5.254.88
DISULTRA	<u>141.87</u>
	<b>US\$ 21.357.46</b>

I) **PROVEEDORES**

Al 31 de Diciembre del 2004, este grupo presenta de la siguiente manera.

	<b><u>EXPRESADO EN DOLARES</u></b>
LOCALES	589.316.95
EXTERIOR	<u>157.450.98</u>
	<b>US\$ 746.767.93</b>

J) **CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre del 2004, este grupo presenta de la siguiente manera.

	<b><u>EXPRESADO EN DOLARES</u></b>
IMPUESTOS RETENIDOS	31.855.21
ANTICIPO- CLIENTES	52.390.21
PROVISIÓN IMPTO. RENTA	6.443.12
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	4.548.08
CHEQUE GIRADO NO COBRADO	3.061.75
CHEQUES POSTFECHADO	<u>8.617.88</u>
	<b>US\$ 106.916.25</b>

K) **PATRIMONIO**

El capital social de **HERMAPROVE S.A.** se presenta de la siguiente manera :

<b><u>ACCIONISTAS</u></b>	<b><u>VALOR</u></b>	<b><u>%</u></b>
LUIS D. VILLACRÉS VELEZ	449.990.00	99.99
JENNY ROMAN DE VILLACRES	<u>10.00</u>	0.01
	<b>450.000.00</b>	<b>100</b>

Adicionalmente el Patrimonio está constituido por:

	<u>EXPRESADO EN</u> <u>DOLARES</u>
APORTE- CAPITAL	95.854.34
RESERVA LEGAL	1.376.10
RESULTADO ANTERIOR	< 415.940.76 >
RESULTADO DEL EJERCICIO 2004	<u>19.329.37</u>
	<b>&lt; 299.380.95 &gt;</b>

#### **ASPECTOS FISCALES - TRIBUTARIOS**

Al cierre del presente informe se puede certificar que la compañía al 31 de Diciembre del 2004 ha cumplido sus aportes al IESS, Fondos de Reservas así como ha presentado sus declaraciones mensuales de impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente, la compañía a la fecha ha presentado su declaración de Impuesto a la Renta por el ejercicio 2004. Según informa la administración de la empresa ha sido sujeta de fiscalización por parte de la Dirección de Rentas del Litoral 1- hasta el ejercicio 1989

La empresa se encuentra nominada **CONTRIBUYENTE ESPECIAL**, mediante Notificación # 466 de Abril 06 de 1998.

De información proporcionada por la administración, la empresa no registra conflictos laborales pendientes por cumplir. El personal administrativo y bodega se encuentran bajo los servicios de la compañía terciarizadora