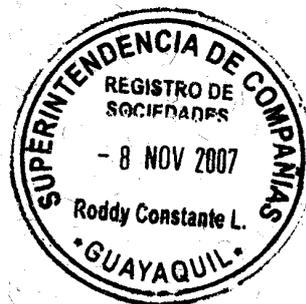


INGENIERO COMERCIAL- C. P. A.  
MANUEL VILLAMARIN ZAVALA  
Auditor Independiente SC-RNAE-298

**HERMAPROVE S.A.**

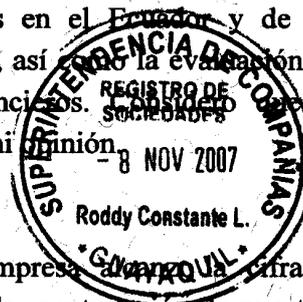
**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA**  
**POR EL AÑO FISCAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006**



## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

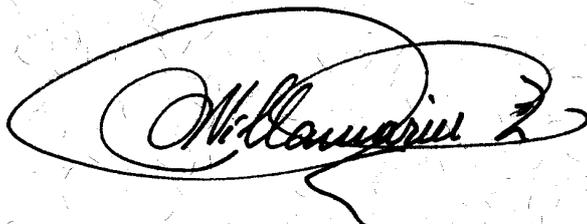
A los Socios de  
**HERMAPROVE S.A.**  
Guayaquil, Ecuador

1. He examinado los estados de situación de **HERMAPROVE S.A.** al 31 de Diciembre de 2006 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 Auditoria.
2. Excepto por lo señalado en el párrafo siguiente, nuestra Auditoria se efectuó de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requieren de la planeación y ejecución de una auditoria que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores importantes. La auditoria incluyó aquellas pruebas de los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoria que respaldan las transacciones registradas y su revelación en los estados financieros. La auditoria 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. Los procedimientos de la auditoria efectuada establece bases razonables para mi opinión.
3. Al 31 de Diciembre del 2006 el Inventario de la empresa tenía un valor en cifra de US \$ 277.343.59; monto sobre la cual a la fecha de contratación de nuestros servicios como auditor independiente de la compañía no nos fue factible observar la toma de inventario físico al 31 de Diciembre del 2006. Debido a la naturaleza de los registros contables no he podido satisfacerme respecto a las unidades de los inventarios a esa fecha por medio de otros procedimientos de auditoria.



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 **HERMAPROVE S.A.** al 31 de Diciembre de 2006 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 18 de Octubre del 2007.

Relacionado con el aspecto tributario y de acuerdo con la Resolución # NAC-DGER 2006-0469 de Junio 20 del 2006, circular NAC-DGEC 2006-0003 de Junio 14 del 2006 publicado en Registro Oficial # 291 Año II. El informe sobre el cumplimiento de Obligaciones tributarias será presentado por separado conjuntamente con los anexos auditados exigidos por el SRI que serán preparados por la compañía **HERMAPROVE S.A.** consecuentemente la provisión de Impuesto a la Renta presentados en los Estados financieros adjuntos y otras obligaciones tributarias podrían tener modificaciones como resultados de la conciliación tributaria. A la fecha del presente informe, la compañía tiene abierto a una posible comprobación fiscal el ejercicio cerrado del 2006,. En consecuencia pudieran existir contingencias fiscales cuya cuantificación objetiva no nos resulta posible establecer con criterios racionales con los datos que disponemos.



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



**Guayaquil Noviembre 05 del 2007**

**HERMAPROVE S.A.**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006**

<b><u>ACTIVO</u></b>		<b><u>EXPRESADO EN DOLARES</u></b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
CAJA-BANCO	A	60.406.91
CUENTAS POR COBRAR	B	783.198.56
COMPAÑÍAS RELACIONADAS	C	258.101.07
INVENTARIO	D	<u>277.343.59</u>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>1.379.050.12</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTE</b>		
PROPIEDAD Y EQUIPOS	E	24.183.43
OTROS ACTIVOS	F	<u>371.141.24</u>
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>395.324.67</b>
<b>TOTAL GENERAL DEL ACTIVO</b>		<b>US\$ 1.774.374.79</b>

**PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>		<b><u>EXPRESADO EN DOLARES</u></b>
OBLIGACIÓN BANCARIA	G	171.978.95
PROVEEDORES	H	492.088.01
CUENTAS POR PAGAR	I	371.364.29
BENEFICIOS SOCIALES	J	<u>37.199.88</u>
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1.072.631.13</b>
<b><u>PASIVO NO CORRIENTE</u></b>		
COMPAÑÍAS RELACIONADAS	K	42.823.97
ACCIONISTAS		<u>65.580.94</u>
		<b>108.404.91</b>
<b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>	L	
<b>CAPITAL SOCIAL</b> ( 450.000 ACCIONES DE \$ 1.00 )		450.000.00
APORTE CAPITAL		95.854.34
RESERVAS		1.376.10
RESULTADO ACUMULADO		44.265.99
RESULTADO EJERCICIO 2006		<u>1.842.32</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>593.338.75</b>
<b>TOTAL PASIVO PATRIMONIO DE ACCIONISTAS</b>		<b>US\$ 1.774.374.79</b>

**HERMAPROVE S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

	<b><u>EXPRESADO</u></b>	<b><u>%</u></b>
	<b><u>EN</u></b>	
	<b><u>DOLARES</u></b>	
VENTAS NETAS	3.745.282.06	100
( COSTO DE VENTAS )	<2.867.085.80>	< 76.55>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>878.196.26</b>	<b>23.45</b>
<b>GASTOS DE OPERACION</b>		
ADMINISTRACIÓN- VENTAS	<834.399.23>	<24.94>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>43.797.03</b>	
<b><u>OTROS EGRESO- INGRESOS</u></b>		
GASTOS FINANCIEROS	< 54.607.50>	
OTROS INGRESOS	<u>12.652.79</u>	<41.954.71>
<b>UTILIDAD ANTES PART. E</b>	<b>1.842.32</b>	
<b>IMPUESTO</b>		
( + ) GASTOS NO DEDUCIBLES	119.052.56	
( - ) 15 % Particip. Trabajadores	276.35	
<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>	<b>120.618.53</b>	
( - ) 25 % Impuesto a la renta	<u>30.154.63</u>	
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>1.842.32</b>	

**HERMAPROVE S.A.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006**

**(Expresado en dólares)**

<b>SALDO INICIAL DE EFECTIVO</b>		<b>19.201.83</b>
<b>EFECTIVO GENERADO POR LA OPERACION</b>		
EFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	3.745.282.06	
EFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES- EMPLEADOS	<2.867.085.80>	
COMPRA MAQUINARIAS- EQUIPOS- OTROS	<28.679.05>	
EFECTIVO PAGADO POR OTROS GASTOS OPERATIVOS	<753.704.63>	
GASTOS FINANCIEROS	<54.607.50 >	
<b>INCREMENTO NETO DE EFECTIVO</b>		<b>41.205.08</b>
<b>SALDO FINAL DE EFECTIVO</b>		<b>60.406.91</b>

HERMAPROVE S.A..

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

(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 31-12-2005	450.000.00	95.854.34	1.376.10	17.008.64	27.257.35	591.496.43
TRANSFERENCIAS				27.257.35	<27.257.35>	
RESULTADOS					1.842.32	1.842.32
SALDO AL 31-12-2006	450.000.00	95.854.34	1.376.10	44.265.99	1.842.32	593.338.75

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

#### **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 se han presentado cambios significativos producto de la adquisición de maquinarias 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 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-K)

### **RENTABILIDAD.-**

Tal como se muestra en los estados financieros la compañía presenta una Utilidad Operacional de 43.797.03 sobre la cual se deducen sus GASTOS FINANCIEROS lo que llega a tener una UTILIDAD NETA DE 1.842.32 en este periodo el costo de venta de la empresa se refleja en el 76.55 % en relación con sus ventas netas porcentaje que ha bajado en relación al ejercicio anterior sin embargo la administración deberá efectuar un estudio y análisis de sus costo con el propósito de mejorar sus resultados . Gastos Administrativos- Ventas alcanzaron en este ejercicio el 24 %

### **JUBILACIÓN PATRONAL**

La compañía para el desarrollo de sus actividades viene contando para el desarrollo de sus actividades 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 \$ 6.879.93 por eventuales perdidas por lo pueda presentar en la cobranza de su cartera que al cierre de este periodo contabiliza en el rubro de clientes la cantidad de US 609.805.82 ;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 2006, se presentan de la siguiente manera :

		<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
CAJA GENERAL		1.661.76
<u>BANCOS</u>	<u>CTA. No.</u>	
MACHALA	0700	258.48
PRODUBANCO	10005549	21.012.93
BOLIVARIANO	005-5000	5.518.92
PICHINCHA	31318172-04	15.255.61
PRODUBANCO AHORROS	12006237334	<u>16.699.21</u>
		58.745.15
<b>TOTAL CAJA- BANCOS</b>		<b>US\$ 60.406.91</b>

**B) CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de Diciembre del 2006, por sus actividades registra como cuenta por cobrar lo siguiente:

	<b><u>EXPRESADO EN</u></b> <b><u>DOLARES</u></b>
CLIENTES	609.805.82
ACCIONISTAS	3.306.46
EMPLEADOS	11.184.24
OTROS	<u>165.781.97</u>
	<b>790.078.49</b>
PROVISIÓN CTAS. INCOBRABLES.	<u>&lt;6.879.93 &gt;</u>
	<b>US \$ 783.198.56</b>

C) **COMPAÑÍAS RELACIONADAS- ACTIVO**

Al 31 de Diciembre del 2006, este grupo se presenta de la siguiente manera :

	<b><u>EXPRESADO EN</u></b> <b><u>DOLARES</u></b>
PLASTICOS ULTRA CIA. LTDA.	126.034.98
DISULTRA	27.013.27
BANAULTRA	42.979.67
SARJUMS S. A	7.367.51
MADEFER	4.717.56
PARFEN	25.117.44
ENTREVISVAN	11.187.79
ULTRARIEGO	4.148.53
BARTON	3.269.19
NAGPUR	1.470.48
VARIOS	<u>4.794.65</u>
	<b>US\$ 258.101.07</b>

D) **INVENTARIO**

Al 31 de Diciembre de 2006, los inventarios se presentan de la siguiente manera:

	<b><u>EXPRESADO EN DOLARES</u></b>
BODEGA PRINCIPAL	275.348.33
MERCADERIAS EN TRANSITO	1.995.26
	<b>US\$ 277.343.59</b>

E) **PROPIEDADES - EQUIPOS**

Al 31 de Diciembre del 2006, las propiedades de la empresa se presentan de la siguiente manera

<b>COSTOS</b>	<b>SALDO AL 31- DIC-2005</b>	<b><u>Adiciones</u> <u>Transferencia</u></b>	<b>SALDO AL 31- DIC-2006</b>
TERRENOS	2.000.00	20.00	2.020.00
VEHICULOS	23.329.75		23.329.75
MAQUINARIAS-EQUIPOS	13.732.92	27.786.05	41.518.97
MUEBLES Y ENSERES	1.350.20		1.350.20
EQUIPOS COMPUTACION	22.390.75	873.00	23.263.75
HERRAMIENTAS	---		
	<b>62.803.62</b>	<b>28.679.05</b>	<b>91.482.67</b>

<b>DEPRECIACIONES</b>	<b>SALDO AL 31-DIC-2005</b>	<b><u>Adiciones</u> <u>Transferencia</u></b>	<b>SALDO AL 31-DIC-2006</b>
VEHICULOS	<23.329.75>		<23.329.75>
MAQUINARIAS- EQUIPOS	<13.005.09>	<8.473.72>	<21.478.81>
MUEBLES Y ENSERES	<835.43>	<135.02>	<970.45>
EQUIPO COMPUTACION	<18.941.21>	< <u>2.579.02</u> >	< 21.520.23>
	<56.111.48>	< 11.187.76>	< 67.299.24>

<b>SALDO NETO</b>	<b>6.692.14</b>	<b>17.491.29</b>	<b>24.183.43</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 2006, este rubro se presenta de la siguiente manera:

	<b><u>EXPRESADO EN DOLARES</u></b>
I.V.A. PAGADO	24.615.47
RETENCIONES EN LA FUENTE	28.368.30
PERDIDAS ACUMULADAS	426.495.76
CREDITOS TRIBUTARIO- AÑOS ANTERIORES	41.849.42
DEPOSITO EN GARANTIA	15.153.00
OTROS	<u>5.257.59</u>
	541.739.54
( - ) AMORTIZACION	<u>&lt;170.598.30&gt;</u>
	<b>US\$ 371.141.24</b>

**G) OBLIGACIÓN BANCARIA**

Al 31 de Diciembre del 2006, este grupo presenta de la siguiente manera

<b>ENTIDAD BANCARIA</b>	<b>TOTAL</b>
BOLIVARIANO (*)	26.855.85
PRODUBANCO (**)	98.311.59
PRODUBANCO-CARTA CREDITO	41.767.19
DINERS CLUB (*)	<u>5.044.32</u>
	<b>US \$ 171.978.95</b>

(\*) TARJETA CORPORATIVA

(\*\*) TARJETA CORPORATIVA- OPERACIONES DE REDESCUENTO  
CELEBRADO CON LA INSTITUCION BANCARIA DE LA  
CARTERA VIGENTE DE LA COMPAÑIA

**GARANTIAS.** prendaría y personal del ING. ALFREDO DARIO  
VILLACRÉS VELEZ Y DEL ING. LUIS DARIO VILLACRES VELEZ.

**H ) PROVEEDORES**

Al 31 de Diciembre del 2006, este grupo presenta de la siguiente manera.

	<b><u>EXPRESADO EN DOLARES</u></b>
LOCALES	277.999.51
EXTERIOR	<u>214.088.50</u>
	<b>US\$ 492.088.01</b>

**I) CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre del 2006, este grupo presenta de la siguiente manera.

	<b><u>EXPRESADO EN DOLARES</u></b>
IMPUESTOS RETENIDOS	30.645.28
ANTICIPOS DE CLIENTES- OTROS	225.437.63
CHEQUES POSFECHADOS	<u>115.281.38</u>
	<b>US\$ 371.364.29</b>

**J) BENEFICIOS SOCIALES**

Al 31 de Diciembre del 2006, este grupo presenta de la siguiente manera.

	<b><u>EXPRESADO EN DOLARES</u></b>
PARTICIPACION DE TRABAJADORES	29.746.65
APORTES- I. E. S.S.	955.46
13-14- VACACIONES	4.105.94
FONDOS DE RESERVAS	2.012.00
OTROS	<u>379.83</u>
	<b>US\$ 37.199.88</b>

**K) COMPAÑÍAS RELACIONADAS- PASIVO**

Al 31 de Diciembre del 2006, este grupo presenta de la siguiente manera.

	<b><u>EXPRESADO EN DOLARES</u></b>
MEGULTRA	28.451.54
BANAINSA	7.776.59
NAGPUR	<u>6.595.84</u>
	<b>US\$ 42.823.97</b>

L) **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:

	<b><u>EXPRESADO EN DOLARES</u></b>
APORTE- CAPITAL	95.854.34
RESERVA LEGAL	1.376.10
RESULTADO ANTERIOR	44.265.99
RESULTADO DEL EJERCICIO 2006	<u>1.842.32</u>
	<b>143.338.75</b>

### **ASPECTOS FISCALES - TRIBUTARIOS**

Al cierre del presente informe se puede certificar que la compañía al 31 de Diciembre del 2006 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 2006. A la fecha de nuestra revisión la compañía ha presentado su declaración del pago de 1.5 por mil sobre los Activos Totales por el periodo 2006 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