IMHERSA
IMPORTADORA HERRERA S.A.

77310

Guayaquil, 19 de Julio del 2010

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
26 JUL 2010
GUAYAQUIL

Señores:
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Ciudad.

De mis consideraciones:

Por medio de la presente en mi calidad de Representante Legal de IMPORTADORA HERRERA S.A. con EXPEDIENTE 77310 entrego el informe de AUDITORIA EXTERNA correspondiente al ejercicio económico 2009.

Por la atención que se sirva dar a la presente, quedamos de ustedes muy agradecidos.

Atentamente,

Luis Herrera Romero
Gerente

Los Ríos y Francisco de Marcos (esquina) • Telfs.: 2366873 - 2365031 - 2361835 - 2367330 • Fax Ventas: 2450608
E-MAIL: imhersa@gye.ecuaenlace.com • Guayaquil - Ecuador

Mack Cummins HENDRICKSON Rockwell EATON Fuller

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.

INFORME SOBRE EL EXAMEN

DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

ECON. MANUEL SUCO CARDENAS RUC: 0900844465001
Av. 9 de Octubre 1904 Tel. 2395655 Cel.099487117
Guayaquil - Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de
IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.
Guayaquil, Ecuador.

1. He auditado los balances generales adjuntos de **IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.** al 31 de diciembre del 2009, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de **IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.** Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a mi auditoría.

2. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. La auditoría incluye el examen, mediante pruebas, de la evidencia que respalden las cifras y revelaciones en los estados financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Considero que mi auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.

3. Fui contratado como auditor en una fecha posterior al cierre del ejercicio 2009, por lo tanto, no he podido constatar la toma física de los inventarios al 31 de Diciembre del 2009, cuyos montos inciden en la determinación del costo de los productos vendidos durante el ejercicio 2009 así como el inventario final al 31 de Diciembre del 2009. Sin embargo, he realizado otros procedimientos alternos de auditoría, que consideré necesarios en las circunstancias.

4. En mi opinión, a[redacted] de lo mencionado en el párrafo 3, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.** al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y disposiciones legales vigentes en la República del Ecuador.

Atentamente,

Econ. Manuel Suco Cárdenas
C.P.A. 4 ~~128~~
SC-RNAE No.017
RUC: 0900844465001

Guayaquil, Mayo 21, 2009

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.

BALANCE GENERAL

DICIEMBRE 31 DEL 2009

ACTIVOS	DIC-2009		DIC-2008	
	$	%	$	%
CORRIENTE:				
Caja y Bancos	85,807	7.8	245,238	17.8
Cuentas por Cobrar	29,562	2.7	29,562	2.2
Inventarios	393,654	35.6	463,575	33.7
Otros Activos Corrientes	49,171	4.4	71,829	5.2
Total	**558,194**	**50.4**	**810,204**	**58.9**
ACTIVO FIJO:				
Terrenos	177,009	16.0	177,009	12.9
Edificios	371,828	33.6	298,378	21.7
Construccion en Curso	53,325	4.8	73,450	5.3
Equipos de Computacion	8,095	0.7	8,095	0.6
Muebles y Enseres	5,074	0.5	5,074	0.4
Vehículos	243,693	22.0	243,693	17.7
Total	**859,024**	**77.6**	**805,699**	**58.6**
Depreciación Acumulada	310,619	28.1	241,485	17.6
Neto al Costo	**548,405**	**49.6**	**564,214**	**41.1**
TOTAL DEL ACTIVO	**1,106,599**	**100.0**	**1,374,418**	**100.0**
PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL				
PASIVO CORRIENTE:				
Préstamoss Bancarios	181,247	16.4	109,827	8.0
Cuentas por Pagar	203,682	18.4	597,962	43.5
Participación Laboral	13,219	1.2	13,192	1.0
Impuesto a la Renta	1,137	0.1	2,303	0.2
Total	**399,285**	**36.1**	**723,284**	**52.6**
TOTAL PASIVO	**399,285**	**36.1**	**723,284**	**52.6**
PATRIMONIO SOCIAL				
Capital Social	4,200	0.4	4,200	0.3
Reserva Legal	27,970	2.5	22,364	1.6
Reserva Facultativa	235,170	21.3	184,712	13.4
Reservas de Capital	383,794	34.7	383,794	27.9
Utilidad del Ejercicio	56,180	5.1	56,064	4.1
Total	**707,314**	**63.9**	**651,134**	**47.4**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL	**1,106,599**	**100.0**	**1,374,418**	**100.0**

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros

IMPORTADORA HERRERA INMHERSA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

EJERCICIO 2009

	AÑO 2009		AÑO 2008	
	$	%	$	%
VENTAS	**1,761,715**	**100.0**	**1,737,534**	**100.0**
COSTO DE VENTAS:				
Inventario Inicial	463,575	26.3	447,250	25.7
Compras E Importaciones	1,298,038	73.7	1,309,507	75.4
Inventario Final	-393,654	- 22.3	-463,575	- 26.7
COSTO DE VENTAS	**1,367,959**	**77.6**	**1,293,182**	**74.4**
UTILIDAD BRUTA	**393,756**	**22.4**	**444,352**	**25.6**
GASTOS DE ADMINISTRACION & VENTAS	*286,077*	*16.2*	344,056	19.8
TOTAL	**286,077**	**16.2**	**344,056**	**19.8**
UTILIDAD EN OPERACIONES	**107,679**	**6.1**	**100,296**	**5.8**
Gastos Financieros	-19,554	- 1.1	-12,352	- 0.7
UTILIDAD ANTES DE PART. LABORAL	**88,125**	**5.0**	**87,944**	5.1
PARTICIPACION LABORAL	-13,219	- 0.8	-13,192	- 0.8
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	-18,727	- 1.1	-18,688	- 1.1
UTILIDAD NETA	**56,180**	**3.2**	**56,064**	**3.2**

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros

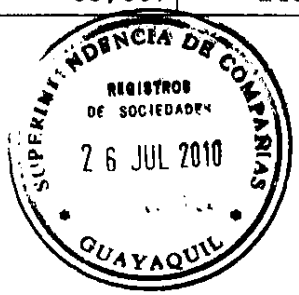
IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

D E T A L L E	ANO 2009	ANO 2008
1. FLUJO DE EFECTIVO EN OPERACIONES:		
Utilidad Neta	56,180	56,064
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON LOS RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Depreciaciones	69,134	63,843
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS-		
Disminución (Aumento) de Cuentas por Cobrar	0	53,246
Disminucion (Aumento) en Inventarios	69,921	-16,325
Disminucion (Aumento) en Otros Activos Corrientes	22,658	15,361
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar	-395,419	-30,247
FLUJO NETO EN OPERACIONES	**-177,526**	**141,942**
2. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Disminucion (Aumento) en Activos Fijos	-53,325	-81,301
FLUJO NETO EN INVERSIONES	**-53,325**	**-81,301**
3.FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento (Disminucion) en Préstamos Bancarios	71,420	45,153
FLUJO NETO EN FINANCIAMIENTO	**71,420**	**45,153**
Aumento (Disminución neto en Caja y Bancos	-159,431	105,794
4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS:		
Saldo al inicio del año	245,238	139,444
Saldo al final del año	**85,807**	**245,238**

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.



IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO SOCIAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

D E T A L L E	PATRIMONIO SOCIAL	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVVAS DE CAPITAL	UTILIDAD NO DISTRIBUIDA	PERDIDAS Y GANANCIAS
SALDOS A DIC.31, 2008	**651,134**	**4,200**	**22,364**	**184,712**	**383,794**		**56,064**
TRANSACCIONES 2009							
Transferencia Resultados Ejerc. Ant.	0		**5,606**	**50,458**		0	-56,064
Utilidad Neta del Ejercicio	**56,180**						56,180
SALDOS A DIC.31, 2009	**707,314**	**4,200**	**27,970**	**235,170**	**383,794**	**0**	**56,180**

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2009
Expresados en dólares de USA

NOTA 1.-DESCRIPCION DE LA COMPAÑíA:

La empresa se constituyó legalmente y de acuerdo con las Leyes de la República del Ecuador con la denominación de CARCOMOCORP S.A. el 24 de febrero del ano 1997 e inscrita en el Registro Mercantil de 13 de Marzo del ano 1997. El 18 de julio del ano 1997 cambio su denominación social a IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A. e inscrita en el Registro Mercantil el 1 de Septiembre del ano 1997.

NOTA 2.- OPERACIONES:

Sus principales actividades son:
Importación, compras y ventas de repuestos automotrices.

NOTA 3.- RESUMEN DE POLITICAS DE CONTABILIDAD:

Las políticas de contabilidad que aplica la Compañía están de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la gerencia 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 requiere presentar en los mismos. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) son similares en varios aspectos a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y en el futuro se planea adoptar todas las NIIF, sin embargo en aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, se recomienda que las NIIF provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad en el Ecuador.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y la Resolución No. 03.Q.ICI.002 emitida por la Superintendencia de Compañías. Las normas contables requieren que la Administración de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

a) INVENTARIOS:

Los inventarios de mercaderías son valorados por el método de Costo Promedio.

b) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - ACTIVOS FIJOS :

Los activos fijos se registran al costo de compra y el gasto por depreciación se registra en los resultados del ejercicio respectivo.

La depreciación es calculada en base a la estimación de la vida útil de los activos correspondientes, aplicando los siguientes porcentajes (%) anuales:

Edificios	5%
Equipos de Computación	33%
Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%

c) PARTICIPACION DE TRABAJADORES:

La participación de trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad impositiva de acuerdo a la Ley.

d) IMPUESTO A LA RENTA:

El Impuesto a la Renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar.

e) REGISTROS CONTABLES Y UNIDAD MONETARIA:

Los registros contables de la compañía se llevan en Dólares de los Estados Unidos de América, que es la

moneda de curso legal adoptada en el Ecuador en el año 2000.

f) UTILIDAD NETA POR ACCION:

La utilidad neta por acción se calcula considerando el promedio de acciones en circulación durante el año.

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 la Compania registra cuentas por cobrar a clientes el valor de $ 29,562 y $29,562, respectivamente.

Debido a la naturaleza del negocio y a criterio de la Administración de la compania NO es necesaria la formación de una Provision para Cuentas Incobrables.

NOTA 5.- INVENTARIOS:

Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008 la compania registra inventarios de mercaderías para la venta por el valor de $393,654 y $463,575, respectivamente.

NOTA 6.- ACTIVO FIJO:

Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008 la Compania registra el *siguiente movimiento de activos fijos:*

	2009	2008
Saldo inicial, neto	564,214	546,756
Adquisiciones	53,325	81,301
Depreciaciones	69,134	63,843
Saldo final, neto	**548,405**	**564,214**

NOTA 7.- INVERSIONES PERMANENTES:

Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008, la empresa no registra *Inversiones Permanentes.*

NOTA 8.- PASIVO A LARGO PLAZO:

Al 31 de Diciembre del 2009 2008 la Compania no registra pasivos a largo plazo.

NOTA 9.- RESERVA PARA JUBILACION Y PROVISIONES PARA BENEFICIOS SOCIALES:

Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008 la Compañía NO registra Reserva para Jubilación Patronal ni Provision para Beneficios Sociales.

Los beneficios sociales registra cuando se pagan.

NOTA 10.- CAPITAL:

Al 31 de Diciembre del 2009 la Compañía tiene un capital suscrito y pagado de 100 acciones ordinarias y nominativas de 42 Dólares de los Estados Unidos de América cada una.

Entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2009 la Compania no registra variación en su capital suscrito y pagado.

Entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2008 la Compania no registro variación en su capital suscrito y pagado.

NOTA 11.- TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS:

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2009 y 2008, la Compañía NO registra transacciones con cuentas de resultados.

NOTA 12.- RESERVA LEGAL:

De acuerdo a la Ley de Compañías, un mínimo del 10.0 % de la Utilidad Neta anual debe apropiarse a una cuenta de Reserva Legal hasta que ésta acumule por lo menos al 50.0 % del Capital Suscrito y Pagado. Esta Reserva Legal no es disponible para el reparto en efectivo a los accionistas, pero puede utilizarse para realizar aumentos del Capital Social.

En el periodo de enero 1 al 31 de Diciembre del 2009 la Compañía registra un incremento en la Reserva Legal por el valor de 5,606 Dólares de los Estados Unidos de América, que corresponde a la transferencia sobre la utilidad Neta del ejercicio 2008.

En el periodo de enero 1 al 31 de Diciembre del 2008 la Compañía registra un incremento en la Reserva Legal por el valor de 4,622 Dólares de los Estados Unidos de América, que corresponde a la transferencia sobre la utilidad Neta del ejercicio 2007.

NOTA 13.-IMPUESTO SOBRE LA RENTA:

De acuerdo a la Legislación Tributaria vigente, el impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta es del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año.

CONCILIACION DEL RESULTADO CONTABLE-TRIBUTARIO:

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para la determinación del impuesto la renta por los año 2009 y 2008, fueron las siguientes:

	2009	2008
Utilidad contable	88,125	87,944
Más: Gastos no deducibles	0	0
Participación Laboral	13,219	13,192
UTILIDAD BRITUTABLE	74,906	74,752
Impuesto a la Renta 25%	**18,727**	**18,688**

NOTA 14. PARTIDAS CONTINGENTES:

Al 31 de Diciembre 2009 y 2008 la Compania no registra partidas contingentes, activos ni pasivos.

NOTA 15. HECHOS SUBSECUENTES:

Hasta la fecha de emisión de este Reporte por parte del Auditor Externo, no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto relevante en sus estados financieros.

ECON. MANUEL SUCO CARDENAS
CP 4128
SC - RNAE No.017