

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.

INFORME SOBRE EL EXAMEN
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010



EXP.

77310

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 el balance general adjunto de **IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.** al 31 de diciembre del 2010 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 2010, por lo tanto, no he podido constatar la toma física de los inventarios al 31 de Diciembre del 2010, cuyos montos inciden en la determinación del costo de los productos vendidos durante el ejercicio 2010 así como el inventario final al 31 de Diciembre del 2010. Sin embargo, he realizado otros procedimientos alternos de auditoría, que consideré necesarios en las circunstancias.

4. En mi opinión, a excepción 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 2010, 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,

MSUCO:

Econ. Manuel Suco Cárdenas
C.P.A. 4 128
SC-RNAE No.017
RUC: 090084446501



Guayaquil, Mayo 25, 2011

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.

BALANCE GENERAL

DICIEMBRE 31 DEL 2010

A C T I V O S	DIC-2010		DIC-2009	
	\$	%	\$	%
CORRIENTE:				
Caja y Bancos	387.563	23,7	85.807	7,8
Cuentas por Cobrar	0	0,0	29.562	2,7
Inventarios	640.250	39,1	393.654	35,6
Otros Activos Corrientes	58.652	3,6	49.171	4,4
Total	1.086.465	66,4	558.194	50,4
ACTIVO FIJO:				
Terrenos	177.009	10,8	177.009	16,0
Edificios	425.153	26,0	371.828	33,6
Construccion en Curso	0	0,0	53.325	4,8
Equipos de Computacion	10.793	0,7	8.095	0,7
Equipo de Seguridad	1.974	0,1		
Muebles y Enseres	6.674	0,4	5.074	0,5
Vehiculos	263.042	16,1	243.693	22,0
Total	884.645	54,1	859.024	77,6
Depreciación Acumulada	334.868	20,5	310.619	28,1
Neto al Costo	549.777	33,6	548.405	49,6
TOTAL DEL ACTIVO	1.636.242	100,0	1.106.599	100,0
PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL				
PASIVO CORRIENTE:				
Préstamos Bancarios	135.652	8,3	181.247	16,4
Cuentas por Pagar	773.233	47,3	203.682	18,4
Participación Laboral	13.013	0,8	13.219	1,2
Impuesto a la Renta	2.287	0,1	1.137	0,1
Total	924.185	56,5	399.285	36,1
TOTAL PASIVO	924.185	56,5	399.285	36,1
PATRIMONIO SOCIAL				
Capital Social	4.200	0,3	4.200	0,4
Reserva Legal	33.588	2,1	27.970	2,5
Reserva Facultativa	235.170	14,4	235.170	21,3
Reservas de Capital	383.794	23,5	383.794	34,7
Utilidad del Ejercicio	55.305	3,4	56.180	5,1
Total	712.057	43,5	707.314	63,9
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL	1.636.242	100,0	1.106.599	100,0

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros

IMPORTADORA HERRERA INMHERSA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
EJERCICIO 2010

		AÑO 2010		AÑO 2009	
		\$	%	\$	%
VENTAS		1.676.581	100,0	1.761.715	100,0
COSTO DE VENTAS:					
Inventario Inicial		393.654	23,5	463.575	26,3
Compras E Importaciones		1.552.821	92,6	1.298.038	73,7
Inventario Final		-640.250 -	38,2	-393.654 -	22,3
COSTO DE VENTAS		1.306.225	77,9	1.367.959	77,6
UTILIDAD BRUTA		370.356	22,1	393.756	22,4
GASTOS DE ADMINISTRACION & VENTAS		275.651	16,4	286.077	16,2
TOTAL		275.651	16,4	286.077	16,2
UTILIDAD EN OPERACIONES		94.705	5,6	107.679	6,1
Gastos Financieros		-7.952 -	0,5	-19.554 -	1,1
UTILIDAD ANTES DE PART. LABORAL		86.753	5,2	88.125	5,0
PARTICIPACION LABORAL		-13.013 -	0,8	-13.219 -	0,8
IMPUESTO SOBRE LA RENTA		-18.435 -	1,1	-18.727 -	1,1
UTILIDAD NETA		55.305	3,3	56.180	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 2010

D E T A L L E	ANO 2010	ANO 2009
1. FLUJO DE EFECTIVO EN OPERACIONES:		
Utilidad Neta	55.305	56.18
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON LOS RECURSOS		
UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Depreciaciones	24.248	69.13
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS-		
Disminución (Aumento) de Cuentas por Cobrar	29.562	
Disminucion (Aumento) en Inventarios	-246.596	69.92
Disminucion (Aumento) en Otros Activos Corrientes	-9.481	22.65
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar	570.495	-395.41
FLUJO NETO EN OPERACIONES	423.533	-177.521
2. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Disminucion (Aumento) en Activos Fijos	-25.620	-53.32
FLUJO NETO EN INVERSIONES	-25.620	-53.321
3. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento (Disminucion) en Préstamos Bancarios	-45.595	71.42
Dividendos en Efectivo	-50.562	
FLUJO NETO EN FINANCIAMIENTO	-96.157	71.421
Aumento (Disminución neto en Caja y Bancos	301.756	-159.43
4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS:		
Saldo al inicio del año	85.807	245.231
Saldo al final del año	387.563	85.807

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 2010

DETALLE	PATRIMONIO SOCIAL	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVAS DE CAPITAL	UTILIDAD NO DISTRIBUIDA	PERDIDAS Y GANANCIAS
SALDOS A DIC.31, 2009	707.314	4.200	27.970	235.170	383.794		56.180
TRANSACCIONES 2010							
Transferencia Resultados Ejerc. Ant.	0		5.618			50.562	-56.180
Dividendos en efectivo	-50.562					-50.562	
Utilidad Neta del Ejercicio	55.305						55.305
SALDOS A DIC.31, 2010	712.057	4.200	33.588	235.170	383.794	0	55.305

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2010
Expresados en dólares de USA

NOTA 1.-DESCRIPCION DE LA COMPAÑIA:

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 año 1997 e inscrita en el Registro Mercantil de 13 de Marzo del año 1997. El 18 de julio del año 1997 cambio su denominación social a IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A. e inscrita en el Registro Mercantil el 1 de Septiembre del año 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 las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, NEC.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

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%
Equipos de Seguridad	10 %
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 2010 la Compañía no registra cuentas por cobrar. Al 31 de Diciembre 2009 registro Cuentas por Cobrar a clientes el valor de \$ 29,562.

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

NOTA 5.- INVENTARIOS:

Al 31 de Diciembre del 2010 y 2009 la compañía registra inventarios de mercaderías para la venta por el valor de \$640,250 y \$393,654, respectivamente.

NOTA 6.- ACTIVO FIJO:

Al 31 de Diciembre del 2010 y 2009 la Compañía registra el siguiente movimiento de activos fijos:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo inicial, neto	548,405	564,214
Adquisiciones	25,620	53,325
Depreciaciones	24,248	69,134
Saldo final, neto	549,777	548,405

NOTA 7.- INVERSIONES PERMANENTES:

Al 31 de Diciembre del 2010 y 2009, la empresa no registra Inversiones Permanentes.

NOTA 8.- PASIVO A LARGO PLAZO:

Al 31 de Diciembre del 2010 y 2009 la Compañía no registra pasivos a largo plazo.

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

Al 31 de Diciembre del 2010 y 2009 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 2010 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 2010 la Compañía no registra variación en su capital suscrito y pagado.

Entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2009 la Compañía 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 2010 y 2009, 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 5,618 Dólares de los Estados Unidos de América, que corresponde a la transferencia sobre la utilidad Neta del ejercicio 2009.

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.

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 2010 y 2009, fueron las siguientes:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Utilidad contable	86,753	88,125
Más: Gastos no deducibles	0	0
Participación Laboral	13,013	13,219
UTILIDAD BRITUTABLE	73,740	74,906
Impuesto a la Renta 25%	18,435	18,727

NOTA 14. PARTIDAS CONTINGENTES:

Al 31 de Diciembre 2010 y 2009 la Compañía 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