

Guayaquil, 10 de Junio del 2009

77310

Señores:  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS,**  
Ciudad.

De mis consideraciones:

Por medio de la presente en mi calidad de Representante Legal de IMPORTADORA HERRERA S. A. INMHERSA EXP. 77310 entregó el informe de AUDITORIA EXTERNA correspondiente al ejercicio económico 2008.

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

Atentamente,

  
**LUIS HERRERA ROMERO**  
**GERENTE**



**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 2008 y 2007, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. 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.

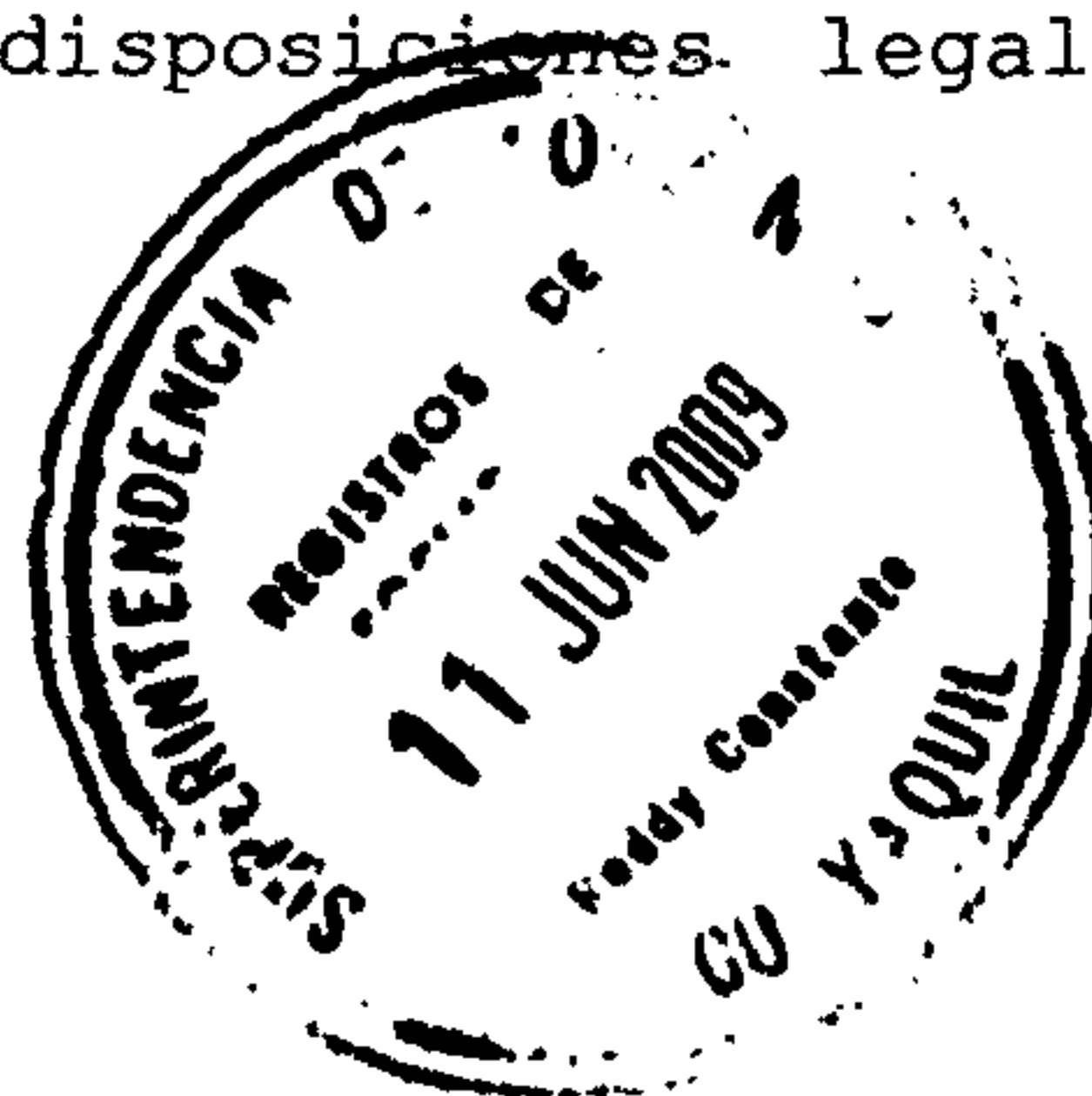
3. Fui contratado como auditor en una fecha posterior al cierre del ejercicio 2008, por lo tanto, no he podido constatar la toma física de los inventarios al 31 de Diciembre del 2008, cuyos montos inciden en la determinación del costo de los productos vendidos durante el ejercicio 2008 así como el inventario final al 31 de Diciembre del 2008. 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 2008 y 2007, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados 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, Junio 5, 2009

## IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.

## BALANCE GENERAL

DICIEMBRE 31 DEL 2008

A C T I V O S	DIC-2008		DIC-2007	
	\$	%	\$	%
<b>CORRIENTE:</b>				
Caja y Bancos	245,238	17.8	139,444	10.7
Cuentas por Cobrar	29,562	2.2	82,808	6.4
Inventarios	463,575	33.7	447,250	34.3
Otros Activos Corrientes	71,829	5.2	87,190	6.7
<b>Total</b>	<b>810,204</b>	<b>58.9</b>	<b>756,692</b>	<b>58.1</b>
<b>ACTIVO FIJO:</b>				
Terrenos	177,009	12.9	177,009	13.6
Edificios	298,378	21.7	298,378	22.9
Construcción en Curso	73,450	5.3	23,451	1.8
Equipos de Computación	8,095	0.6		0.0
Muebles y Enseres	5,074	0.4	5,074	0.4
Vehículos	243,693	17.7	220,488	16.9
<b>Total</b>	<b>805,699</b>	<b>58.6</b>	<b>724,400</b>	<b>55.6</b>
Depreciación Acumulada	241,485	17.6	177,644	13.6
<b>Neto al Costo</b>	<b>564,214</b>	<b>41.1</b>	<b>546,756</b>	<b>41.9</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>1,374,418</b>	<b>100.0</b>	<b>1,303,448</b>	<b>100.0</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>				
Préstamos Bancarios	109,827		64,674	5.0
Cuentas por Pagar	597,962		17,425	47.4
Participación Laboral	13,192		1,074	0.8
Impuesto a la Renta	2,303		1,405	1.2
<b>Total</b>	<b>723,284</b>	<b>52.6</b>	<b>708,378</b>	<b>54.3</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>723,284</b>	<b>52.6</b>	<b>708,378</b>	<b>54.3</b>
<b>PATRIMONIO SOCIAL</b>				
Capital Social	4,200	0.3	4,200	0.3
Reserva Legal	22,364	1.6	17,742	1.4
Reserva Facultativa	184,712	13.4	143,118	11.0
Reservas de Capital	383,794	27.9	383,794	29.4
Utilidad del Ejercicio	56,064	4.1	46,216	3.5
<b>Total</b>	<b>651,134</b>	<b>47.4</b>	<b>595,070</b>	<b>45.7</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO SOCIAL</b>	<b>1,374,418</b>	<b>100.0</b>	<b>1,303,448</b>	<b>100.0</b>

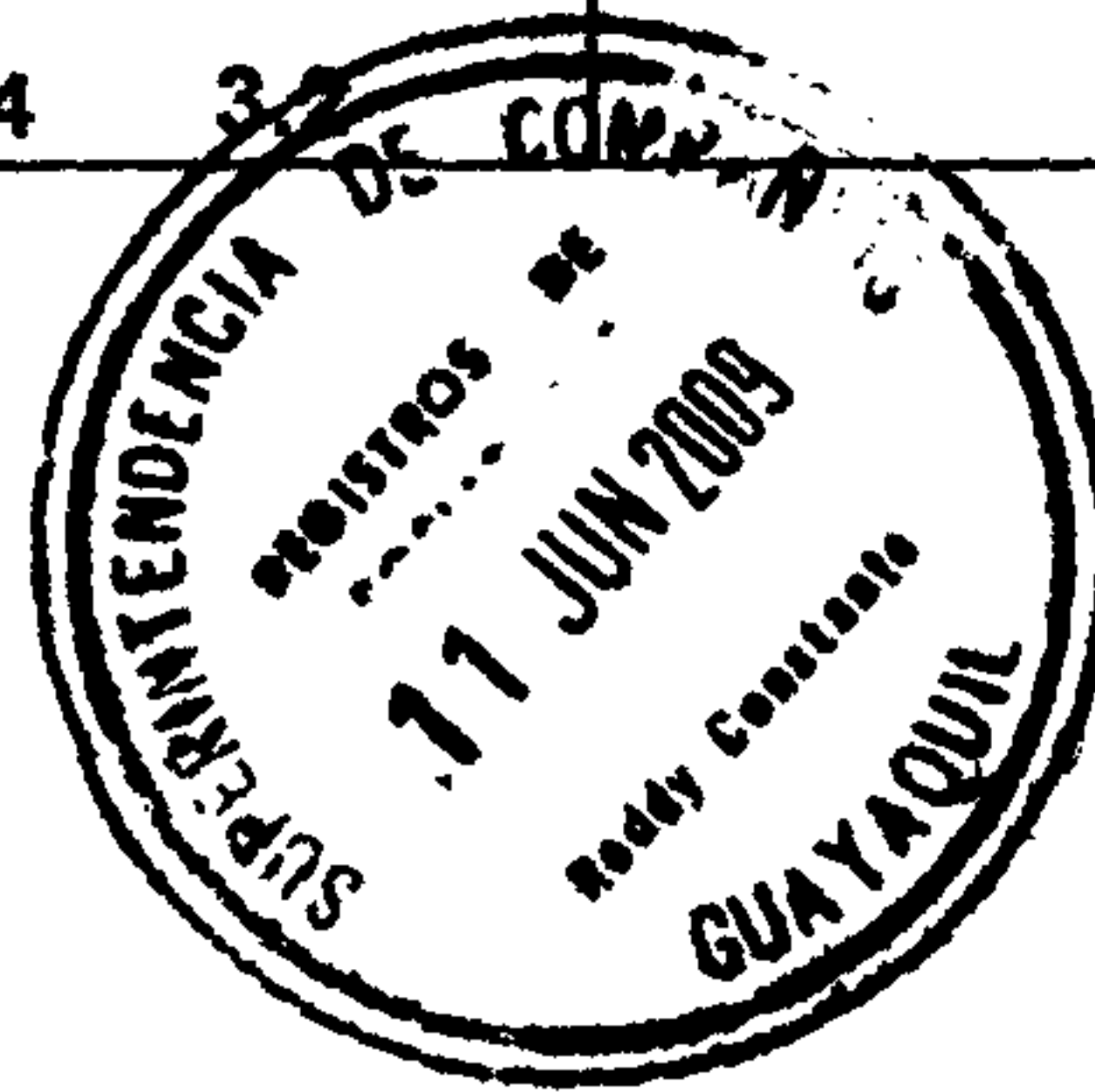
Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros



**IMPORTADORA HERRERA INMHERSA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**EJERCICIO 2008**

	AÑO 2008		AÑO 2007	
	\$	%	\$	%
<b>VENTAS</b>	<b>1,737,534</b>	<b>100.0</b>	<b>1,333,021</b>	<b>100.0</b>
<b>COSTO DE VENTAS:</b>				
Inventario Inicial	447,250	25.7	253,526	19.0
Compras E Importaciones	1,309,507	75.4	1,192,783	89.5
Inventario Final	-463,575 -	26.7	-447,250 -	33.6
<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b>1,293,182</b>	<b>74.4</b>	<b>999,059</b>	<b>74.9</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>444,352</b>	<b>25.6</b>	<b>333,962</b>	<b>25.1</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION &amp; VENTAS</b>	<b>344,056</b>	<b>19.8</b>	<b>261,467</b>	<b>19.6</b>
<b>TOTAL</b>	<b>344,056</b>	<b>19.8</b>	<b>261,467</b>	<b>19.6</b>
<b>UTILIDAD EN OPERACIONES</b>	<b>100,296</b>	<b>5.8</b>	<b>72,495</b>	<b>5.4</b>
Gastos Financieros	-12,352 -	0.7		-
<b>UTILIDAD ANTES DE PART. LABORAL</b>	<b>87,944</b>	<b>5.1</b>	<b>72,495</b>	<b>5.4</b>
PARTICIPACION LABORAL	-13,192 -	0.8	-10,874 -	0.8
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	-18,688 -	1.1	-15,405 -	1.2
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>56,064</b>	<b>3.2</b>	<b>46,216</b>	<b>3.5</b>

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros



IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

DETALLE	ANO 2008	ANO 2007
<b>1. FLUJO DE EFECTIVO EN OPERACIONES:</b>		
Utilidad Neta	56,064	46,216
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON LOS RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Depreciaciones	63,843	50,618
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS-		
Disminución (Aumento) de Cuentas por Cobrar	53,246	-19,878
Disminución (Aumento) en Inventarios	-16,325	-193,724
Disminución (Aumento) en Otros Activos Corrientes	15,361	-19,394
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar	-30,247	272,221
<b>FLUJO NETO EN OPERACIONES</b>	<b>141,942</b>	<b>136,059</b>
<b>2. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Disminución (Aumento) en Activos Fijos	-81,301	-68,085
<b>FLUJO NETO EN INVERSIONES</b>	<b>-81,301</b>	<b>-68,085</b>
<b>3. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Aumento (Disminución) en Préstamos Bancarios	45,153	-4,346
<b>FLUJO NETO EN FINANCIAMIENTO</b>	<b>45,153</b>	<b>-4,346</b>
Aumento (Disminución) neto en Caja y Bancos	105,794	63,628
<b>4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS:</b>		
Saldo al inicio del año	139,444	75,816
<b>Saldo al final del año</b>	<b>245,238</b>	<b>139,444</b>

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 2008

DETALLE	PATRIMONIO SOCIAL	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVVAS DE CAPITAL	UTILIDAD NO DISTRIBUIDA	PERDIDAS Y GANANCIAS
<b>SALDOS A DIC.31, 2007</b>	595,070	4,200	17,742	143,118	383,794		46,216
<b>TRANSACCIONES 2008</b>							
Transferencia Resultados Ejerc. Ant.	0		4,622	41,594		0	-46,216
Utilidad Neta del Ejercicio	56,064						56,064
<b>SALDOS A DIC.31, 2008</b>	651,134	4,200	22,364	184,712	383,794	0	56,064

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

**IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2008**  
**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 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 2008 y 2007 la Compañía registra cuentas por cobrar a clientes el valor de \$ 29,562 y \$82,808, respectivamente.

**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 2008 y 2007 la compañía registra inventarios de mercaderías para la venta por el valor de \$463,575 y \$447,250, respectivamente.

**NOTA 6.- ACTIVO FIJO:**

Al 31 de Diciembre del 2008 y 2007 la Compañía registra el siguiente movimiento de activos fijos:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Saldo inicial, neto	546,756	529,289
Adquisiciones	81,301	68,085
Depreciaciones	63,843	50,618
<b>Saldo final, neto</b>	<b>564,214</b>	<b>546,756</b>

**NOTA 7.- INVERSIONES PERMANENTES:**

Al 31 de Diciembre del 2008 y 2007, la empresa no registra Inversiones Permanentes.

**NOTA 8.- PASIVO A LARGO PLAZO:**

Al 31 de Diciembre del 2008 2007 la Compañía no registra pasivos a largo plazo.

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

Al 31 de Diciembre del 2008 y 2007 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 2008 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 2008 la Compañía no registra variación en su capital suscrito y pagado.

Entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2007 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 2008 y 2007, 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 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.

En el periodo de enero 1 al 31 de Diciembre del 2007 la Compañía registra un incremento en la Reserva Legal por el valor de 3,340 Dólares de los Estados Unidos de América, que corresponde a la transferencia sobre la utilidad Neta del ejercicio 2006.

#### **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 años 2008 y 2007, fueron las siguientes:



	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Utilidad contable	87,944	72,495
Más: Gastos no deducibles	0	0
Participación Laboral	13,192	10,874
UTILIDAD BRITUTABLE	74,752	61,621
<b>Impuesto a la Renta 25%</b>	<b>18,688</b>	<b>15,405</b>

**NOTA 14. PARTIDAS CONTINGENTES:**

Al 31 de Diciembre 2008 y 2007 la Compañia 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