

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S. A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A. Estados de Situación Financiera (Expresados en dólares)

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Activos	<u>Nota</u>			
Activos corrientes:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	294.760	198.922	387.562
Clientes y otras cuentas por cobrar	6	137.615	146.962	41.219
Inventarios	7	719.391	799.664	640.250
Activos por impuestos corrientes	8	34.217	34.501	17.433
Total activos corrientes		1.185.983	1.180.049	1.086.464
Activos no corrientes				
Propiedad, mobiliario y equipos, neto	9	586.876	540.908	549.778
Depósitos en garantía		487	487	-
Total de activos		1.773.346	1.721.444	1.636.242
Pasivos y patrimonio de los accionistas				
Pasivos corrientes:				
Obligaciones con instituciones financieras - porción corriente	15	66.142	120.982	135.652
Proveedores y otras cuentas por pagar	10	161.458	136.984	773.233
Pasivos acumulados	11	72.853	20.313	13.013
Pasivos por impuestos corrientes	12	48.593	22.059	2.287
Total pasivos corrientes		349.046	300.338	924.185
Pasivos no corrientes:				
Obligaciones con instituciones financieras - largo plazo	15	85.212	149.758	-
Cuentas por pagar accionistas	16	469.869	490.403	-
Total pasivos		904.127	940.499	924.185
Patrimonio de los accionistas:				
Capital social	17	4.200	4.200	4.200
Reservas	18	652.552	652.552	652.552
Resultados acumulados	19	212.467	124.193	55.305
Total patrimonio de los accionistas		869.219	780.945	712.057
Total Pasivo y Patrimonio		1.773.346	1.721.444	1.636.242

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S. A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

1. INFORMACION GENERAL

La Compañía fue constituida según escritura pública del 24 de febrero de 1997 e inscrita en registro mercantil el 13 de marzo del mismo año bajo el nombre de Carcomcorp S.A. en la ciudad de Guayaquil, Ecuador. El 18 de julio de 1997 cambio su denominación social a Importadora Herrera Imhera S.A. e inscrita en el Registro Mercantil el 01 de septiembre de 1997.

Su principal actividad es la importación, compras y ventas de repuestos automotrices.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

2.1. Declaraciones de cumplimiento.

Los presentes estados financieros de Importadora Herrera Imhera S.A., constituyen los primeros estados financieros que han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales. Hasta el 31 de diciembre del 2011 los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF para las PYMES al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las NIIF para PYMES, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2. Bases de preparación.

Los estados financieros de Importadora Herrera Imhera S.A. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

2.3. Moneda funcional y de presentación.

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S. A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y moneda de presentación de la Compañía.

2.4. Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.5. Clientes y otras cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por cobrar comerciales clientes, empleados y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El período de crédito promedio sobre las ventas es de 30 a 90 días.

Los clientes y otras cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas y se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro de valor.

2.6. Inventario

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

Los inventarios de acuerdo al análisis realizado por la Administración podrían incluir una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S. A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

2.7. Propiedad, mobiliario y equipos

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad, mobiliario y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedad, mobiliario y equipos comprenden su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, mobiliario y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles

Los terrenos no se deprecien. El costo de propiedad, mobiliario y equipos se deprecian durante las vidas útiles estimadas de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipos	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

2.7.4 Retiro o venta de propiedad, mobiliario y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, mobiliario y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.8. Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S. A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

2.9. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

2.9.1 Impuesto corriente – Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles en el mismo año. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.9.2 Activos por impuestos corrientes – Representa retenciones en la fuente del impuesto a la renta y crédito tributario generado por el impuesto al valor agregado – IVA pagado en las adquisiciones de bienes y servicios, los cuales serán compensados con las cuentas por pagar que se generen por dichos conceptos ó mediante resolución de reclamos presentados por la Compañía ante la autoridad tributaria.

2.10. Pasivos acumulados

Incluye principalmente:

2.10.1 Participación a trabajadores - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.11. Capital social.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

2.12. Reconocimiento de ingresos

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S. A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Los ingresos se reconocen cuando el resultado de una transacción que involucra los productos que vende la Compañía se puede estimar con fiabilidad; ingresos ordinarios asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de realización de la transacción, al final del período de presentación de los estados financieros.

El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas las condiciones siguientes requisitos:

- El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad;
- Es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan a la empresa;
- El grado de realización de la transacción, al final del periodo de referencia puede ser medido con fiabilidad, y

Los costos incurridos por la transacción y los costos para completarla, puedan ser valorados con fiabilidad.

2.13. Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.14. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.15. Estimaciones contables

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S. A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA LAS PYMES).

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES a partir del 1 de enero de 2011.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF para PYMES.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF para PYMES supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presenta la estimación y juicio contable crítico que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S. A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

4.1 Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

4.2 Estimación de valores razonables de existencias de productos terminados.

Las existencias se valorizan al menor entre; al costo y el valor neto realizable.

Los costos de las existencias incluye; todos los costos derivados de la importación y otros costos incurridos en dicho proceso, los cuales son considerados como costo de ventas.

Todos los costos indirectos de Administración que no hayan contribuido a dar a la existencia su condición y ubicación actual como los costos de comercialización son reconocidos como gastos en el período en que se incurra.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Representa el flujo disponible que posee la entidad y que se encuentran depositados en sus cuentas bancarias en diversos bancos locales y cajas chicas. Adicionalmente, la Compañía mantiene al 31 de diciembre del 2012, un certificado de Depósito a Plazo por 100,000 emitido por el Banco Internacional S.A. a un tasa de rendimiento del 3.75% anual con vencimiento el 28 de enero del 2013.

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S. A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

6. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Clientes	(1)	124,209	135,347	-
Empleados		8,709	4,989	-
Otros		7,244	7,946	41,219
		140,162	148,282	41,219
Menos provisión de cuentas incobrables		(2,547)	(1,320)	-
		137,615	146,962	41,219

(1) Las cuentas por cobrar clientes no generan intereses y vencen en 30 y 60 y 90 días.

Los movimientos de la provisión de cuentas incobrables fueron como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010	Enero 01, 2010
Saldo inicial	(1,320)	-	-
Gasto del año	(1,227)	(1,320)	-
Saldo final	(2,547)	(1,320)	-

La estimación para cuentas incobrables se basa principalmente en la evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la recuperación de los mismos.

Durante el año 2012, la Compañía no ha registrado una provisión para cuentas incobrables para las otras cuentas por cobrar.

7. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Mercaderías en bodega	695,301	777,376	640,250
Mercaderías en tránsito	24,090	22,288	-
	719,391	799,664	640,250

Los inventarios de la Compañía no se encuentran pignorados o garantizan alguna obligación que hubiere contraída para obtener liquidez.

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S. A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Impuesto al Valor Agregado	13,174	15,671	17,433
Retención en la fuente (1)	19,476	17,123	-
Anticipo de impuesto a la renta	1,567	1,707	-
	<u>34,217</u>	<u>34,501</u>	<u>17,433</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponden a retenciones en la fuente de impuesto a la renta generadas en el ejercicio actual y en períodos anteriores.

9. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
<u>Propiedad, mobiliario y equipos:</u>			
Terrenos	177,009	177,009	177,009
Edificios	425,154	425,154	425,154
Muebles y enseres	9,352	9,352	6,674
Maquinarias y equipos	6,526	6,526	1,974
Vehículos	203,057	277,238	263,042
Equipo de computación	13,486	13,486	10,793
	<u>834,584</u>	<u>908,765</u>	<u>884,646</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>			
Edificios	(120,100)	(98,843)	(77,585)
Muebles y enseres	(5,488)	(4,553)	(3,771)
Maquinarias y equipos	(1,239)	(586)	(132)
Vehículos	(108,525)	(252,083)	(245,628)
Equipo de computación	(12,356)	(11,792)	(7,752)
	<u>(247,708)</u>	<u>(367,857)</u>	<u>(334,868)</u>
	<u>586,876</u>	<u>540,908</u>	<u>549,778</u>

La Compañía entregó como garantía de ciertas obligaciones con instituciones financieras el edificio y parte de la bodega donde opera y almacena el inventario de propiedad de la Compañía.

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

El movimiento del costo y depreciación acumulada de propiedad, mobiliario y equipos fueron como sigue:

- Al 31 de diciembre de 2012 y 2011:

Concepto	Terreno	Edificios	Muebles y enseres	Maquinaria y equipos	Vehículos	Equipo de computación	Total
Saldo inicial 31 diciembre del 2010	177,009	425,154	6,674	1,974	263,042	10,793	884,646
Adiciones	-	-	2,678	4,552	14,196	2,693	24,119
Saldo al 31 diciembre del 2011	177,009	425,154	9,352	6,526	277,238	13,486	908,765
Adiciones	-	-	-	-	85,597	-	85,598
Bajas	-	-	-	-	(159,778)	-	(159,778)
Saldo final al 31 diciembre del 2012	177,009	425,154	9,352	6,526	203,057	13,486	834,584

Concepto	Edificios	Muebles y enseres	Maquinaria y equipos	Vehículos	Equipo de computación	Total
Saldo inicial 31 diciembre del 2010	(77,585)	(3,771)	(132)	(245,628)	(7,752)	(334,868)
Adiciones	(21,258)	(782)	(454)	(6,455)	(4,040)	(32,989)
Saldo al 31 diciembre del 2011	(98,843)	(4,553)	(586)	(252,083)	(11,792)	(367,857)
Adiciones	(21,257)	(935)	(653)	(14,316)	(564)	(37,725)
Bajas	-	-	-	157,874	-	157,874
Saldo final al 31 diciembre del 2012	(120,100)	(5,488)	(1,239)	(108,525)	(12,356)	(247,708)

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S. A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

10. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Proveedores: del exterior				
Exterior	(1)	115,834	120,659	773,233
Locales		37,847	11,797	-
Obligaciones patronales		3,053	1,532	-
Otros		4,725	2996	-
		<u>161,458</u>	<u>136,984</u>	<u>773,233</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponden a los valores pendientes de pago por la adquisición de inventario importado principalmente al proveedor exterior Pai Industries Inc. por 113,529 y 113,749 respectivamente, la forma de pago es a 120 días sin intereses.

11. PASIVOS ACUMULADOS

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Decimo cuarto sueldo		4,136	3,740	-
Decimo tercer sueldo		735	577	-
Bonificaciones		47,500	-	-
Participación a trabajadores	(1)	20,482	15,996	13,013
		<u>72,583</u>	<u>20,313</u>	<u>13,013</u>

(1) De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de la utilidad anual, antes del impuesto a la renta para repartirlo entre sus empleados.

12. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Impuesto a la renta por pagar		27,790	-	2,287
Impuesto al valor agregado		16,167	18,758	-
Retenciones en la fuente		2,132	203	-
Retenciones sobre IVA		2,504	101	-
Otros		-	2,997	-
		<u>48,593</u>	<u>22,059</u>	<u>2,287</u>

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S. A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

13. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta causado, se calcula en un 23% (24% para el año 2011) sobre las utilidades sujetas a distribución.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros, neta de participación a Trabajadores	116,064	90,642
Gastos no deducibles	4,761	-
Utilidad gravable	120,825	90,642
Impuesto a la renta causado y cargado a resultados	27,790	21,754

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	-	2,287
Pagos	-	(24,041)
Provisión	27,990	21,754
Saldos al final del año	27,990	-

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución.

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción - Con fecha diciembre 29 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S. A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado - Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Los gastos relacionados con vehículos cuyo avalúo supera US\$35,000, en la base de datos del SRI, serán no deducibles en la parte que supere dicho valor.
- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

14. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La Compañía no es objeto de obtener un estudio de precios de transferencia. Dicho estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia.

El Director del Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC- DGERCGC 13-00011 el 16 de enero del 2013, a través de la cual se modificó la Resolución No. NAC-DGER 2008-0464 y se determinó cambios en los valores mínimos y en el tipo de transacciones para que sea obligatoria la presentación del anexo e informe de precios de transferencia.

Anexo de Precios de Transferencia:

Deben presentar ante el SRI el anexo de precios de transferencia (APT) los contribuyentes que han efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del período fiscal por un valor acumulado superior a US\$3,000,000.

Informe Integral de Precios de Transferencia:

Deben presentar ante el SRI el Informe de Precios de Transferencia (IPT) los contribuyentes que han efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del período fiscal por un valor acumulado superior a US\$6,000,000.

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S. A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
<u>Banco Internacional S.A.:</u>			-
Préstamo contratado el 29 de diciembre del 2011, tasa de interés anual del 11.23% con vencimientos mensuales hasta diciembre del 2014.	105,473	150,000	-
<u>Banco Pacifico S. A.:</u>			
Préstamo contratado el 12 de diciembre del 2006, tasa de interés anual del 9.5% con vencimientos mensuales hasta octubre del 2016.	34,939	41,969	-
<u>Banco Amazonas S.A.:</u>			
Préstamo contratado el 17 de abril del 2008, tasa de interés anual del 13,61% con vencimientos mensuales hasta marzo del 2013.	3,386	20,098	-
<u>Banco Pichincha S.A.:</u>			
Préstamo contratado el 15 de julio del 2011, tasa estimada de interés anual del 11% con vencimientos mensuales hasta enero del 2013.	901	40,924	-
<u>Banco delBank S.A.:</u>			
Préstamo contratado el 25 de enero del 2011, tasa de interés anual del 11.23% con vencimientos mensuales hasta enero del 2013.	695	8,542	-
Otras obligaciones	5,960	9,207	135,652
	151,354	270,740	135,652
Menos porción corriente	66,142	120,982	135,652
	85,212	149,758	-

La Compañía entregó como garantía de ciertas obligaciones con instituciones financieras el edificio y parte de la bodega donde opera y almacena el inventario, de propiedad de la Compañía.

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S. A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

16. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS.

	Diciembre 31, 2011	Diciembre 31, 2010	Enero 01, 2010
Luis Herrera Gordillo	281,921	294,242	-
Nelly Gordillo Mora	93,974	98,081	-
Christian Herrera Gordillo	46,987	49,040	-
Danny Herrera Gordillo	46,987	49,040	-
	<u>469,869</u>	<u>490,403</u>	<u>-</u>

Las cuentas por pagar accionistas no generan intereses y no tienen definida fecha de vencimiento.

17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el capital autorizado consiste en 105.000 de acciones de un valor nominal de US\$0.04 cada una.

18. RESERVAS

Las reservas presentadas en el estado de cambios en el patrimonio corresponde a:

Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. El saldo de esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva facultativa.- Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores de acuerdo a resoluciones que constan en actas de junta general de accionistas.

Reserva de capital.- Corresponde a los saldos deudores y/o acreedores transferidos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria, luego de aplicar el proceso de dolarización.

El saldo acreedor de la cuenta reserva de capital podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, y de la compensación contable del saldo deudor de la cuenta reserva por valuación o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S. A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

19. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores generados bajo la normativa anterior, están a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

20. TRANSACCIONES Y SALDOS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

Los principales saldos con los accionistas, se desglosan como sigue

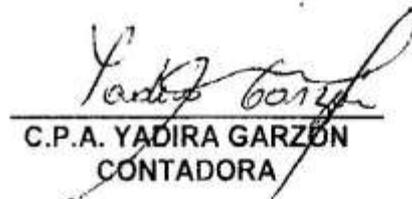
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
<u>Cuentas por pagar (Nota)</u>			
Luis Herrera Gordillo	281,921	294,242	-
Nelly Gordillo Mora	93,974	98,081	-
Christian Herrera Gordillo	46,987	49,040	-
Danny Herrera Gordillo	46,987	49,040	-
	<u>469,869</u>	<u>490,403</u>	-

21. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (Enero 25 del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



SR. LUIS HERRERA ROMERO
GERENTE GENERAL



C.P.A. YADIRA GARZÓN
CONTADORA