

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, 2013	Diciembre 31, 2012
Activos	<u>Nota</u>		
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	178.367	294.760
Clientes y otras cuentas por cobrar	5	136.298	137.615
Inventarios	6	846.832	719.391
Activos por impuestos corrientes	7	20.192	34.217
Total activos corrientes		1.181.689	1.185.983
Activos no corrientes			
Propiedad, mobiliario y equipos, neto	8	731.193	586.876
Depósitos en garantía		487	487
Total de activos		1.913.369	1.773.346
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes:			
Obligaciones con instituciones financieras - porción corriente	14	128.659	66.142
Proveedores y otras cuentas por pagar	9	225.885	161.457
Pasivos acumulados	10	14.389	72.853
Pasivos por impuestos corrientes	11	21.560	48.593
Total pasivos corrientes		390.493	349.045
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones con instituciones financieras - largo plazo	14	49.971	85.212
Cuentas por pagar accionistas	15	577.078	469.869
Total pasivos		1.017.542	904.126
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social	16	4.200	4.200
Reservas	17	652.552	652.552
Resultados acumulados	18	239.075	212.468
Total patrimonio de los accionistas		895.827	869.220
Total pasivo y patrimonio		1.913.369	1.773.346
Ver políticas significativas y notas a los estados financieros			

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S. A.

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

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.

Estados de Resultado Integral (Expresados en dólares)

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
	<u>Nota</u>		
Ingresos de actividades ordinarias		1.904.573	1.985.628
Costo de ventas		(1.338.132)	(1.455.647)
Utilidad Bruta		566.441	529.981
Gastos de operación:			
Gastos de Ventas	19	(141.224)	(93.275)
Gastos de administración	20	(359.106)	(304.752)
Total		(500.330)	(398.027)
Utilidad operacional		66.111	131.954
Otros ingresos (gastos):			
Gastos financieros		(24.170)	(25.052)
Otros ingresos		12.924	29.644
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		54.865	136.546
Participación a trabajadores		(8.230)	(20.482)
Utilidad antes de impuesto a la renta		46.635	116.064
Impuesto a la renta		(20.029)	(27.790)
Resultado integral del año		26.606	88.274
Ver políticas significativas y notas a los estados financieros			

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 Carcomocorp S.A. en la ciudad de Guayaquil, Ecuador. El 18 de julio de 1997 cambio su denominación social a IMPORTADORA HERREA IMHERSA 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.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades en su sección 35, transición a las NIIF para Pymes, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1. Bases de preparación.

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2013 constituyen el segundo año de elaboración de estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía emitidos hasta el 31 de diciembre del 2011 se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), los cuales fueron convertidos a NIIF para Pymes (año de transición) para ser presentados en forma comparativa con los estados financieros al 31 de diciembre del 2012 y 2013.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para Pymes requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

2.2. Moneda funcional y de presentación.

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.

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S. A.

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

2.3. 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.

2.4. 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.

2.5. 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)

2.6. Propiedad, mobiliario y equipos

2.6.1 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.

2.6.2 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.

2.6.3 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

2.6.4 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.

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S. A.

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

2.7. 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 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.

2.8. Impuestos

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

2.8.1 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.

2.8.2 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.

2.9. Pasivos acumulados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S. A.

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

(i) Participación de los trabajadores en las utilidades:

Para el año 2013 Y 2012, fueron calculadas en función del 15% de la utilidad contable anual antes de impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presente como parte del costo de venta y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.

(ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

(b) Beneficios de largo plazo

Al cierre de ejercicio económico no se ha registrado la jubilación patronal y desahucio.

2.10. Capital social.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

2.11. Reconocimiento de ingresos

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.

2.12. 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.

2.13. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S. A.

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

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.

2.14. 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.

3. 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:

- 3.1 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.

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S. A.

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

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.

3.2 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.

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S. A.

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

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Caja General	2,720	8,201
Caja Chica	500	793
	3,220	8,994
Bancos:		
Banco de Guayaquil S.A	4,093	8,186
Banco del Pacífico S.A	2,280	5,834
Banco del Pichincha C.A	6,209	19,095
Banco Amazonas S.A	3,465	4,232
Banco Internacional S.A	154,214	145,169
Banco del Bank	4,886	3,250
	175,147	185,766

Detalle de las Inversiones (1)

Banco Internacional S.A.:

Inversión contratada a un tasa de rendimiento del 3.75% anual con vencimiento el 28 de enero del 2013.

-	100,000
178,367	294,760

(1) Al 31 de diciembre del 2012, representa 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.

5. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Clientes (1)	131,202	124,209
Empleados	2,174	8,709
Otros	6,723	7,244
	140,099	140,162
Menos provisión de cuentas incobrables	(3,801)	(2,547)
	136,298	137,615

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

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S. A.

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

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

Concepto	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldo inicial	(2,547)	(1,320)
Gasto del año	(1,254)	(1,227)
Saldo final	(3,801)	(2,547)

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 2013, la Compañía no ha registrado una provisión para cuentas incobrables para las otras cuentas por cobrar.

6. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Mercaderías en bodega	845,075	695,301
Mercaderías en transito	1,757	24,090
	846,832	719,391

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

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Impuesto al Valor Agregado	3,947	13,174
Retención en la fuente (1)	15,692	19,476
Anticipo de impuesto a la renta	553	1,567
	20,192	34,217

(1) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponden a retenciones en la fuente de impuesto a la renta generadas en el ejercicio actual y en períodos anteriores.

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S. A.

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

8. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<u>Propiedad, mobiliario y equipos:</u>		
Terrenos	177,009	177,009
Edificios	563,883	425,154
Muebles y enseres	9,525	9,352
Maquinarias y equipos	6,526	6,526
Vehículos	184,978	203,057
Equipo de computación	14,609	13,486
Obras en Proceso	32,982	-
	<u>989,512</u>	<u>834,584</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>		
Edificios	(147,716)	(120,100)
Muebles y enseres	(6,428)	(5,488)
Maquinarias y equipos	(1,891)	(1,239)
Vehículos	(85,382)	(108,525)
Equipo de computación	(16,902)	(12,356)
	<u>(258,319)</u>	<u>(247,708)</u>
	<u>731,193</u>	<u>586,876</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 2013 y 2012:

Concepto	Terreno	Edificios	Muebles y enseres	Maquinaria y equipos	Vehículos	Equipo de computación	Obras en Proceso	Total
Saldo inicial 1 enero del 2012	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 al 31 diciembre del 2012	177,009	425,154	9,352	6,526	203,057	13,486	-	834,584
Adiciones	-	138,728	173	-	90,457	1,123	32,982	263,462
Bajas	-	-	-	-	(108,536)	-	-	(108,536)
Saldo final al 31 diciembre del 2013	177,009	563,882	9,525	6,526	184,978	14,609	32,982	989,511

Concepto	Edificios	Muebles y enseres	Maquinaria y equipos	Vehículos	Equipo de computación	Total
Saldo inicial 01 enero del 2012	(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 al 31 diciembre del 2012	(120,100)	(5,488)	(1,239)	(108,525)	(12,356)	(247,708)
Adiciones	(27,616)	(940)	(652)	(27,435)	(4,546)	(61,189)
Bajas	-	-	-	50,578	-	50,578
Saldo final al 31 diciembre del 2013	(147,716)	(6,428)	(1,891)	(85,382)	(16,902)	(258,319)

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S. A.

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

9. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Proveedores:			
Exterior	(1)	162,059	115,834
Locales		51,604	37,847
Obligaciones patronales		5,936	3,052
Otros		6,286	4,725
		<u>225,885</u>	<u>161,457</u>

(1) Un detalle de los principales proveedores del exterior es como sigue:

	Diciembre 31, 2013
Interstate–McbeelInc	2,816
CostexCorporation	3,480
Pai Industries Inc	150,298
SuzhouHengrunDa	2,304
AutomannInc	3,161
	<u>162,059</u>

10. PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Décimo cuarto sueldo		4,730	4,136
Décimo tercer sueldo		1,429	735
Bonificaciones		-	47,500
Participación a trabajadores	(1)	8,230	20,482
		<u>14,389</u>	<u>72,583</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.

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S. A.

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

11. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Impuesto a la renta por pagar	20,029	27,790
Impuesto al valor agregado (1)	-	16,167
Retenciones en la fuente	666	2,132
Retenciones sobre IVA	865	2,504
	<u>21,560</u>	<u>48,593</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2012 incluye impuestos por pagar a la Administración Tributaria por concepto de impuesto al valor agregado como agente de percepción.

12. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta causado, se calcula en un 22% para el año 2013 (23% para el año 2012) sobre las utilidades sujetas a distribución.

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

	<u>2013</u> U.S. dólares)	<u>2012</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	54,865	136,546
Menos: 15% de participación a trabajadores	<u>8,230</u>	<u>20,482</u>
Utilidad después de participación a trabajadores	46,635	116,064
Gastos no deducibles	<u>2,382</u>	<u>4,761</u>
Utilidad gravable	49,017	120,825
Impuesto a la renta causado y cargado a resultados	10,784	27,790
Impuesto mínimo (1)	<u>20,029</u>	-

(1) Al 31 de diciembre del 2013, el valor del impuesto a la renta causado es menor al valor del anticipo mínimo; convirtiéndose este en el impuesto a la renta causado.

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

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S. A.

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

Concepto	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldo al comienzo del año	27,790	-
Provisión	20,029	27,790
Pagos	(27,790)	-
Saldo al final del año	20,029	27,790

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.

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.

13. 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.

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S. A.

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

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\$3.000.000,00

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\$6,000.000,00

14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<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.	55,681	105,473
Préstamo contratado el 19 de abril del 2013, tasa de interés anual del 11.23% con vencimientos mensuales hasta abril del 2015.	62,206	-
Préstamo contratado el 23 de agosto del 2013, tasa de interés anual del 11.23% con vencimientos mensuales hasta el año 2016.	23,613	-
Pasan:....	141,500	105,473

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S. A.

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

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
	141,500	105,473
Vienen:...		
Préstamo contratado el 23 de agosto del 2013, tasa de interés anual del 11.23% con vencimientos mensuales hasta el año 2016.	9,921	-
Préstamo contratado el 12 de diciembre del 2006, tasa de interés anual del 9.5% con vencimientos mensuales hasta octubre del 2016.	27,209	34,939
<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
<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
<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
Otras obligaciones	-	5,960
	178,630	151,354
 Menos porción corriente	128,659	66,142
	49,971	85,212

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)

15. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Luis Herrera Romero	282,793	281,921
Nelly Gordillo Mora	131,087	93,974
Christian Herrera Gordillo	81,599	46,987
Danny Herrera Gordillo	81,599	46,987
	<u>557,078</u>	<u>469,869</u>

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

16. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el capital autorizado consiste en 105.000 de acciones de un valor nominal de US\$0.04 cada una.

17. 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)

18. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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.

19. GASTOS DE VENTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Sueldos y beneficios sociales	86,146	27,706
Mantenimiento y reparaciones	15,369	28,774
Comisiones por tarjeta de crédito	11,929	11,894
Combustible y Lubricante	7,944	7,551
Gasto de Viaje	6,797	-
Gasto de gestión	4,442	-
Gasto de aseo y limpieza	3,062	6,185
Publicidad	2,498	1,793
Alimentos y refrigerios	-	6,514
Servicios de transporte	1,788	2,003
Gastos de Bodega	1,249	208
Implemento para despacho	-	647
	141,224	93,275

20. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Sueldos y beneficios sociales	212,585	147,454
Depreciación de activos fijos	61,189	37,725
Honorarios y servicios	22,835	38,191
Impuestos y contribuciones	14,239	12,940
Mantenimiento y reparaciones	11,632	17,231
Gastos de Viaje	-	10,894
Alimentación y refrigerio	9,057	-
Gastos de seguro	7,476	9,913
Servicios básicos	6,817	7,256

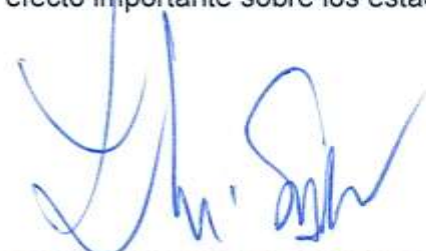
IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S. A.

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

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Suministros de oficina	4,493	5,973
Alícuotas y Donaciones	2,091	3,357
Matrícula para vehículo	-	3,223
Servicios de Seguridad	2,129	3,847
Gastos Bancarios	1,817	1,632
Otros gastos varios	1,492	40
Festejo al personal	-	1,991
Capacitación y gastos al personal	-	1,858
Provisión de cuentas incobrables	1,254	1,227
	<u>359.106</u>	<u>304,752</u>

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

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (Febrero 25 del 2014) 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