

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.  
ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS EN DICIEMBRE 31,  
2015 Y 2014

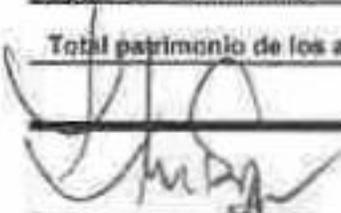
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

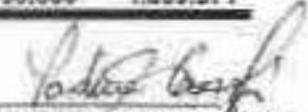
# IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.

## Estados de Situación Financiera

(Expresados en dólares)

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	33.491	140.279
Clientes y otras cuentas por cobrar	5	106.656	150.471
Inventarios	6	829.468	820.171
Activos por impuestos corrientes	10	14.602	17.844
<b>Total activos corrientes</b>		<b>984.227</b>	<b>1.128.765</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedad, mobiliario y equipos, neto	7	754.622	730.319
Depósitos en garantía		487	487
<b>Total de activos</b>		<b>1.739.336</b>	<b>1.859.571</b>
<b>Pasivos y patrimonio de los accionistas</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Obligaciones con instituciones financieras - porción corriente	12	45.407	128.193
Proveedores y otras cuentas por pagar	8	136.319	226.044
Pasivos acumulados	9	8.460	16.079
Pasivos por impuestos corrientes	10	20.341	24.475
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>210.528</b>	<b>394.791</b>
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Obligaciones con instituciones financieras - largo plazo	12	60.697	15.134
Cuentas por pagar accionistas	13	561.676	526.701
Beneficios sociales no corrientes	14	74.614	74.614
<b>Total pasivos</b>		<b>907.514</b>	<b>1.011.240</b>
<b>Patrimonio de los accionistas:</b>			
Capital social	15	4.200	4.200
Reservas	16	577.938	577.938
Resultados acumulados	17	249.884	266.193
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>		<b>831.822</b>	<b>848.331</b>
		<b>1.739.336</b>	<b>1.859.571</b>

  
Sr. Luis Herrera Romero  
Representante legal

  
CPA Yadira Garzon Morcayo  
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros.

# IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.

## Estados de Resultado Integral

(Expresados en dólares)

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
	<u>Nota</u>		
Ingresos de actividades ordinarias		1,317,783	1,643,643
Costo de ventas		(904,954)	(1,114,721)
<b>Utilidad Bruta</b>		<b>412,829</b>	<b>528,922</b>
<b>Gastos de operación:</b>			
Gastos de Ventas	16	(85,525)	(117,912)
Gastos de administración	19	(309,321)	(338,800)
<b>Total</b>		<b>(394,846)</b>	<b>(456,712)</b>
Utilidad operacional		17,982	72,210
<b>Otros ingresos (gastos):</b>			
Gastos financieros		(16,067)	(19,125)
Otros ingresos		125	2,596
Utilidad antes de participación a: trabajadores e impuesto a la renta		2,040	55,681
Participación a trabajadores	9	(306)	(8,352)
Utilidad antes de impuesto a la renta: Impuesto a la renta	10	1,734	47,329
		(18,242)	(20,211)
<b>Resultado Integral del año</b>		<b>(16,508)</b>	<b>27,118</b>

  
 Sr Luis Herrera Romero  
 Representante legal

  
 CPA Yadira Garzon Morcayo  
 Contador General

Ver políticas de contabilidad 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.

La dirección domiciliaria en donde la compañía desarrolla sus actividades es en la ciudad de Guayaquil, en las calles Avenida Francisco de Macos y Los Ríos No. 2813.

Los accionistas que constituyen la compañía son: el Sr. Luis Alfonso Herrera Romero de nacionalidad ecuatoriana propietaria del 60% de las acciones, la Sra. Nelly de Lourdes Gordillo More de nacionalidad ecuatoriana propietaria del 20% de las acciones, Cristian Andrés Herrera Gordillo de nacionalidad ecuatoriana propietario del 10% de las acciones y el Sr. Denny Israel Herrera Gordillo de nacionalidad ecuatoriana propietario del 10% de acciones.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía cuenta con 16 trabajadores, en relación de dependencia.

La información contenida en estos estados financieros y en sus notas es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central de Ecuador en los tres últimos años es la siguiente:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación anual</u>
2015	3,38 %
2014	3,67 %
2013	2,70 %

### 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros se presenta a continuación:

#### 2.1. Bases de preparación de estados financieros.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de conformidad 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 siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre del 2015 y 2014.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para Pymes requiere el

## IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S. A.

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

---

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 cifras incluidas en los estados financieros de la Compañía y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda principal y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

#### 2.3. Efectivo y equivalente de efectivo

La Compañía considera como el efectivo y equivalente de efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días.

En el estado situación financiera los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en los "pasivos corrientes".

#### 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 días.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los clientes y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del 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 y los materiales. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para



## IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S. A.

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

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.

#### 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 deprecian. 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.

Item

Vida útil (en años)

## IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S. A.

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

---

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.

#### 2.7. Deterioro del valor de los activos

Al final de cada periodo, 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. Proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

Las otras obligaciones corrientes corresponden principalmente a obligaciones de pago propias del giro del negocio, tales como obligaciones patronales.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen inicialmente a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable y, posteriormente, a su costo amortizado, considerando costo financiero y deterioro de valor.

#### 2.9. Baja de un pasivo financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones.



## IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S. A.

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

---

#### 2.10. Impuestos

**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.

**Pasivos por impuestos corrientes.** -Representan las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

**Impuesto a la renta.** -El gasto por impuesto a la renta lo representa el impuesto a la renta por pagar corriente.

**2.10.1 Impuesto a la renta** -De conformidad con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación, establece que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicaran la tarifa del 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicara sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicara la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al servicio de rentas internas.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción del 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva así como la para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incrementó de empleo. El aumento de capital se perfeccionara con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre de ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

#### 2.11. Pasivos acumulados

##### (a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y



## IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S. A.

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

---

corresponden principalmente a:

(i) Participación de los trabajadores en las utilidades:

Para el año 2015 y 2014, 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 presenta 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 sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador. Los Trabajadores tienen derecho a que sus empleadores les paguen, hasta el veinticuatro de diciembre de cada año, una remuneración equivalente a la doceava parte de las remuneraciones que hubieren percibido durante el año calendario.

(iii) Décimo cuarto sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador. Los trabajadores percibirán, además, sin perjuicio de todas las remuneraciones a las que actualmente tienen derecho, una bonificación anual equivalente a una remuneración básica mínima unificada para los trabajadores en general y una remuneración básica mínima unificada de los trabajadores del servicio doméstico, respectivamente, vigentes a la fecha de pago, que será pagada hasta el 15 de marzo en las regiones de la Costa e Insular, y hasta el 15 de agosto en las regiones de la Sierra y Amazónica. Para el pago de esta bonificación se observará el régimen escolar adoptado en cada una de las circunscripciones territoriales.

(iv) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada. De acuerdo al Art. 69 del Código de trabajo, todo trabajador tendrá derecho a gozar anualmente de un período ininterrumpido de quince días de descanso, incluidos los días no laborables. Los trabajadores que hubieren prestado servicios por más de cinco años en la misma empresa o al mismo empleador, tendrán derecho a gozar adicionalmente de un día de vacaciones por cada uno de los años excedentes o recibirán en dinero la remuneración correspondiente a los días excedentes. El trabajador recibirá por adelantado la remuneración correspondiente al período de vacaciones.

(b) Beneficios de largo plazo

Representan los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de



## IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S. A.

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

---

crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

#### 2.12. Capital social.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto así: El Sr. Luis Alfonso Herrera Romero con 21.000 acciones, la Sra. Nelly de Lourdes Gordillo Mora con 21.000 acciones, Cristian Andrés Herrera Gordillo con 21.000 acciones, el Sr. Danny Israel Herrera Gordillo con 21.000 acciones y el Sr. Luis Herrera Gordillo con 21.000 acciones.

#### 2.13. 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 período de referencia puede ser medido con fiabilidad, y
- Los costos incurridos por la transacción y los costos para completarla; puedan ser valorados con fiabilidad.

#### 2.14. 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.

#### 2.15. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

#### 2.16. Cambios en políticas y estimaciones contables.



## IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S. A.

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

---

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.

#### 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 el 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.

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.



**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, 2015	Diciembre 31, 2014
Caja General	1,088	3,068
Caja Chica	622	398
	<u>1,708</u>	<u>3,466</u>
Bancos:		
Banco de Guayaquil S.A	903	1,280
Banco del Pacífico S.A	891	5,301
Banco del Pichincha C.A	978	2,506
Banco Amazonas S.A	27	1,228
Banco Internacional S.A	27,875	125,145
Banco del Bank	1,311	1,353
	<u>31,783</u>	<u>138,813</u>
	<u>33,491</u>	<u>140,279</u>

**6. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Cientes	(1)	100,564	138,207
Empleados		1,682	3,611
Otros		10,549	13,778
		<u>112,795</u>	<u>155,596</u>
Menos provisión de cuentas incobrables		<u>(6,129)</u>	<u>(5,125)</u>
		<u>106,666</u>	<u>150,471</u>

(1) Un detalle de los principales clientes es como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Hormigones Hércules S.A.	23,743	6,613
Oro Diesel Cia. Ltda.	11,532	25,959
Chartur S.A.	6,288	7,912
Fallos Gallegos Leonardo	5,858	4,601
Pasan:....	47,421	45,085
Vienen:....	47,421	45,085



## IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S. A.

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

Transpoint S.A.	5,015	-
Transporte de contenedores S.A.	4,170	-
Rematec S.A.	3,607	-
Comdego S.A.	3,131	-
Idrovo Arizaga Maria	3,411	4,208
Ripconiv Construcciones Civiles Cia. Ltda.	3,353	10,624
Barchis Benitez Victor Hugo	2,529	9,054
Brito Garcia Edwin	1,382	4,492
Constructora Odoriso S.A.	1,253	12,508
Otros	25,292	52,145
	<u>100,564</u>	<u>138,207</u>

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

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

Concepto	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	(5,125)	(3,801)
Gasto del año	(1,004)	(1,324)
Saldo final	<u>(6,129)</u>	<u>(5,125)</u>

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 2015 y 2014, 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, 2015	Diciembre 31, 2014
Mercaderías en bodega	828,569	809,252
Mercaderías en tránsito	899	10,919
	<u>829,468</u>	<u>820,171</u>

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

#### 7. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPOS.



**IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S. A.**

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

Un resumen de esta cuentas, fue como sigue:

	<u>Diciembre</u> 31, 2014	<u>Diciembre</u> 31, 2013
<u>Propiedad mobiliario y equipos:</u>		
Terrenos	177,009	177,009
Edificios	689,892	563,883
Muebles y enseres	14,955	13,245
Maquinarias y equipos	9,571	8,320
Vehículos	219,799	184,978
Equipo de computación	22,856	22,159
Obras en Proceso	-	76,002
	<u>1,133,892</u>	<u>1,045,596</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>		
Edificios	(208,950)	(175,910)
Muebles y enseres	(9,030)	(7,544)
Maquinarias y equipos	(3,610)	(2,654)
Vehículos	(137,990)	(110,235)
Equipo de computación	(21,690)	(18,934)
	<u>(379,270)</u>	<u>(315,277)</u>
	<u>754,622</u>	<u>730,319</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 2015 y 2014:

Concepto	Terreno	Obras en Proceso	Edificios	Muebles y enseres	Maquinaria y equipos	Vehículos	Equipo de computación	Total
Saldo inicial 1 enero del 2014	177,009	32,982	563,883	9,525	8,526	104,078	14,659	989,512
Adiciones	-	43,000	-	3,720	1,794	-	7,550	56,064
Saldo al 31 diciembre del 2014	177,009	76,002	563,883	13,245	8,320	194,078	22,199	1,045,695
Adiciones	-	-	126,000	1,720	1,251	34,821	497	164,289
Bajas	-	(76,002)	-	-	-	-	-	(76,002)
Saldo final al 31 diciembre del 2015	177,009	-	689,883	14,965	9,571	219,799	22,696	1,133,892

Concepto	Edificios	Muebles y enseres	Maquinaria y equipos	Vehículos	Equipo de computación	Total
Saldo inicial 01 enero del 2014	(147,716)	(8,428)	(1,881)	(85,582)	(18,902)	(262,319)
Adiciones	(28,154)	(1,116)	(753)	(24,854)	(2,031)	(56,908)
Saldo al 31 diciembre del 2014	(175,870)	(7,544)	(2,634)	(110,436)	(18,933)	(315,277)
Adiciones	(31,040)	(1,485)	(8,555)	(27,754)	(2,757)	(63,691)
Saldo final al 31 diciembre del 2015	(206,910)	(9,029)	(9,510)	(137,990)	(21,690)	(379,270)

## IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S. A.

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

#### 8. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Proveedores:			
Exterior	(1)	80,748	184,499
Locales		28,728	35,842
Anticipo de clientes		8,583	
Obligaciones patronales		4,766	5,072
Otros		13,494	631
		136,319	226,044

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

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Pai Industries Inc		78,443	158,763
Suzhou Hengrun da		2,305	2,304
Interstate-Mcbee Inc		-	2,467
Costex Corporation		-	14,141
Truck & Tractor Parts		-	3,110
Automann Inc		-	3,714
		80,748	184,499

#### 9. PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Décimo cuarto sueldo		3,854	4,391
Décimo tercer sueldo		4,300	3,338
Participación a trabajadores	(1)	306	8,352
		8,460	16,079

(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.

#### 10. IMPUESTOS CORRIENTES.

# IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S. A.

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

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Retención en la fuente	(1)	9,685	13,325
Anticipo de impuesto a la renta	(2)	4,917	4,519
		<u>14,602</u>	<u>17,844</u>
Impuesto a la renta por pagar	(4)	18,242	20,211
Impuesto al valor agregado	(3)	-	3,257
Retenciones en la fuente	(3)	168	473
Retenciones sobre IVA	(3)	1,931	534
		<u>20,341</u>	<u>24,475</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, corresponden a retenciones en la fuente de impuesto a la renta generados en el ejercicio actual.
- (2) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, corresponden a los valores cancelados al servicio de rentas internas por anticipo de impuesto a la renta.
- (3) Corresponden a valores de pago de impuestos a la Administración Tributaria como agente de percepción y retención realizada el mes de diciembre de 2015 y que serán canceladas en enero del 2016.

La conciliación de impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

**IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S. A.**

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

	2015	2014
	(U.S. dólares)	
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	2,040	55,681
Menos: 15% de participación a trabajadores	<u>(306)</u>	<u>(8,352)</u>
Utilidad después de participación a trabajadores	1,734	47,329
Más: Gastos no deducibles	<u>-</u>	<u>2,960</u>
Utilidad gravable	1,734	50,289
Impuesto a la renta causado	381	11,064
Impuesto mínimo	(1)	<u>18,242</u>
		<u>20,211</u>

Para el año 2015, el anticipo de impuesto a la renta calculado fue \$18,242 siendo este superior al impuesto a la renta causado \$1,734. La legislación tributaria vigente, establece que para liquidar el impuesto a la renta anual, el contribuyente deberá tomar el mayor del importe entre el impuesto a la renta causado y el anticipo calculado, importe que será considerado como impuesto a la renta definitivo.

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

Concepto	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Saldo al comienzo del año	20,211	20,029
Provisión	18,242	20,211
Pagos	<u>(20,211)</u>	<u>(20,029)</u>
Saldo al final del año	<u>18,242</u>	<u>20,211</u>

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

**11. PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

La Compañía no es objeto de realizar un estudio de precios de transferencia. Dicho estudio

## IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S. A.

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

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 2008-0484 publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de abril del 2008. La principal reforma incorporada, es que el anexo y/o Informe integral de precios de transferencia deben ser elaborados y presentados por los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales. El importe para presentar el anexo a sido establecido para operaciones por montos acumulados superiores a US\$3,000,000. En tanto que el importe para presentar el Informe integral de precios de transferencia así como el anexo, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superior a los US\$8,000,000. La mencionada reforma entro en vigencia el 25 de enero del 2013.

Con fecha 27 de mayo del 2015 el Director del Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, en la que se establecen los siguientes cambios: Los sujetos pasivos del impuesto a la renta que, no estando exento de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a US\$3,000,000, deben presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas. Si tal monto es superior a los US\$15,000,000, dicho sujeto pasivo deben presentar, adicionalmente el anexo de operaciones con partes relacionadas, el informe integral de precios de transferencia. Para la presentación del anexo de operaciones con partes relacionadas y del informe integral de precios de transferencia correspondiente al periodo fiscal del año 2014, el plazo será hasta el mes de septiembre del año 2015, en los mismos plazos de presentación contemplados para las declaraciones mensuales de impuestos conforme al noveno dígito del RUC. Para efectos de establecer las obligaciones de presentar los referidos anexo e informe en base al monto acumulado de operaciones, en ningún caso se sumara los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

#### 12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Banco Internacional S.A.</u>		
Préstamo contratado el 19 de abril del 2013, tasa de interés anual del 11.23% con vencimientos mensuales hasta abril del 2015.	-	16,431
Pasan:....		16,431
Vienen:....		-
Préstamo contratado el 23 de agosto del 2013, tasa de interés anual del 11.23% con	6,579	15,571

**IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S. A.**

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

	<u>Diciembre</u> <u>31, 2015</u>	<u>Diciembre</u> <u>31, 2014</u>
vencimientos mensuales hasta el año 2016. Préstamo contratado el 08 de mayo del 2015, tasa de interés anual del 11.23% con vencimientos mensuales hasta el año 2018.	58,162	-
Préstamo contratado el 30 de junio del 2014, tasa de interés anual del 11.23% con vencimientos mensuales hasta junio del 2015.	-	41,118
Préstamo contratado el 01 de diciembre del 2014, tasa de interés anual del 11.23% con vencimientos mensuales hasta diciembre del 2015.	-	50,000
<u>Banco del Pacifico:</u>		
Préstamo contratado el 12 de diciembre del 2008, tasa de interés anual del 9.5% con vencimientos mensuales hasta octubre del 2016.	8,555	17,969
<u>Portocoli S.A.:</u>		
Préstamo contratado el 03 de Agosto del 2015, tasa de interés anual del 15.20% con vencimientos mensuales hasta agosto del 2020.	32,284	-
Otras obligaciones:	524	2,238
	<u>106,104</u>	<u>143,327</u>
 Menos porción corriente	 45,407	 128,193
	<u>60,697</u>	<u>15,134</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)**

**13. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>Diciembre</u> <u>31, 2015</u>	<u>Diciembre</u> <u>31, 2014</u>
Luis Herrera Romero	277,378	240,401
Nelly Gordillo Mora	131,087	131,087
Christian Herrera Gordillo	79,099	79,099
Danny Herrera Gordillo	<u>74,113</u>	<u>76,113</u>
	<u>581,675</u>	<u>526,701</u>

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

**14. BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>Diciembre</u> <u>31, 2015</u>	<u>Diciembre</u> <u>31, 2014</u>
Jubilación patronal	58,204	58,204
Desahucio	<u>16,410</u>	<u>16,410</u>
	<u>74,614</u>	<u>74,614</u>

El movimiento de jubilación patronal, fue como sigue:

<u>Conceptos</u>	<u>Diciembre</u> <u>31, 2015</u>	<u>Diciembre</u> <u>31, 2014</u>
Saldo Inicial	58,204	-
Provisión	-	58,204
<u>Saldo Final</u>	<u>58,204</u>	<u>58,204</u>

El movimiento de desahucio, fue como sigue:

<u>Conceptos</u>	<u>Diciembre</u> <u>31, 2015</u>	<u>Diciembre</u> <u>31, 2014</u>
Saldo inicial	16,410	-
Provisión	-	16,410
<u>Saldo Final</u>	<u>16,410</u>	<u>16,410</u>

Provisión Jubilación Patronal.

## IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S. A.

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

---

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial N° 358 del 2 de julio de 2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

#### Provisión por desahucio.

De acuerdo con el Código del Trabajo, en su artículo 185, en caso de que el empleado decida separarse y presente su renuncia voluntaria ante el Ministerio del Trabajo tendrá derecho al desahucio del mismo que es calculado sobre el 25% de su última remuneración por el tiempo trabajado.

#### 15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el capital autorizado consiste en 105.000 de acciones de un valor nominal de US\$0.04 cada una.

#### 16. 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 dotación.

El saldo acreedor de la cuenta reserva de capital podrá ser capitalizado, en la parte que excede 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)

### 17. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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.

### 18. GASTOS DE VENTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Sueldos y beneficios sociales	34,662	58,663
Mantenimiento y reparaciones	22,471	26,764
Aportes a la Seguridad Social	9,475	8,923
Alimentos y refrigerios	8,080	8,709
Comisiones por tarjeta de crédito	6,438	9,098
Publicidad	1,957	1,514
Servicios de transporte	1,818	2,118
Gasto de aseo y limpieza	547	1,317
Gastos de Bodega	87	15
Implemento para despacho	-	791
	<u>85,526</u>	<u>117,912</u>

### 19. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Sueldos y beneficios sociales	164,827	180,311
Depreciación de activos fijos	63,903	58,958
Honorarios y servicios	21,842	38,257
Impuestos y contribuciones	13,816	8,430
Gastos de seguro	12,203	-
Mantenimiento y reparaciones	11,199	10,136
Servicios básicos	10,464	8,730
Suministros de oficina	4,544	4,777
Alicuotas y Donaciones	2,978	-
Gastos Bancarios	1,339	-
Otros gastos varios	744	8,809
Servicios de Seguridad	680	2,412
Pasan:.....	<u>308,629</u>	<u>318,820</u>

## IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S. A.

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

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Vienen,.....	308,629	318,820
Festejo al personal	481	1,335
Capacitación personal	231	-
Gastos de Viaje	-	1,328
Pólizas de seguros	-	11,579
Matrícula para vehículo	-	4,417
Provisión de cuentas incobrables	-	1,323
	<u>309,321</u>	<u>338,800</u>

#### 20. CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2015, a criterio de la Administración de la Compañía, no se mantienen vigentes demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un activo o pasivos contingente; o, regularan su revelación.

#### 21. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Entre el 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de los estados financieros (Enero 29 del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

#### 22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en Enero 29 de 2016 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.



SR. LUIS HERRERAR ROMERO  
GERENTE GENERAL



CPA YADIRA GARZÓN  
CONTADORA