IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS EN DICIEMBRE 31

2016 Y 2015.

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)

Notas	ACTIVOS	2016	2015
	ACTIVOS CORRIENTES:		
4	Efectivo y equivalentes de efectivos	133,831	33,491
5	Activos financieros, neto	62,133	106,666
6	Existencias	823,007	829,468
11	Activos por impuestos corrientes	24,428	14,602
	Servicios y otros pagos anticipados	0	0
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	1,043,399	984,227
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
7	Propiedades, planta y equipos, neto	680,779	754,622
	Depósitos en garantías	487	487
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	681,266	755,109
	TOTAL ACTIVOS	1,724,665	1,739,336
	PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS		
	PASIVOS CORRIENTES:		
8	Obligaciones con instituciones financieras	30,878	45,407
9	Pasivos financieros	224,786	136,320
10	Pasivos corrientes por beneficios a empleados	12,146	8,460
11	Pasivos por impuestos corrientes	32,639	20,341
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	300,449	210,528
	PASIVOS NO CORRIENTES:		
8	Obligaciones con instituciones financieras	32,405	60,697
12	Pasivos financieros no corrientes	485,166	561,675
13	Pasivos no corrientes por beneficios a empleados	74,614	74,614
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	592,185	696,986
	TOTAL PASIVOS	892,634	907,514
	PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:		
14	Capital social	260,000	4,200
15	Reservas	322,138	577,938
16	Resultados acumulados	249,893	249,684
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	832,031	831,822
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	1,724,665	1,739,336

Sr. Luis Herrera Romero
Representante Legal

CPA. Yadira Garzón Moncayo
Contador General

Ver políticas de contabilidad
y notas a los estados financieros

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)

Notas		2016	2015
	INGRESOS:		
17	Ingresos por actividades ordinarias	1,063,197	1,317,783
17	Otros ingresos	110,006	125
	TOTAL	1,173,203	1,317,908
	(-) COSTO DE VENTAS	784,606	904,954
	UTILIDAD BRUTA	388,597	412,954
	GASTOS OPERACIONALES:		
18	(-) Gastos de venta	59,098	85,525
19	(-) Gastos de administración	295,440	309,322
	(-) Gastos financieros	14,950	16,067
	(-) Otros	0	0
	TOTAL	369,488	410,914
	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	19,109	2,040
10	15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	(2,866)	(306)
11	22% IMPUESTO A LA RENTA	(16,034)	(18,242)
	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO	209	(16,508)

Sr. Luis Herrera Romero
Representante Legal

CPA. Yadira Garzón Moncayo
Contador General

Ver políticas de contabilidad
y notas a los estados financieros

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS.ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)

		Reservas					
	Capital social	**Legal**	**Facultativa**	**Capital**	**Total reservas**	**Tota Resultados acumulados**	**Total**
Saldos al 31 de diciembre 2014	4,200	33,588	176,966	367,384	577,938	266,192	848,330
Resultado integral del año	0	0	0	0	0	(16,508)	(16,508)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	4,200	33,588	176,966	367,384	577,938	249,684	831,822
Transferencia a capital	255,800	0	0	(255,800)	(255,800)	0	0
Resultado integral del año	0	0	0	0	0	209	209
Saldos al 31 de diciembre del 2016	260,000	33,588	176,966	111,584	322,138	249,893	832,031

Sr. Luis Herrera Romero
Representante Legal

CPA. Yadira Garzón Moncayo
Contador General

Ver políticas de contabilidad
y notas a los estados financieros

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)

	2016	2015
FLUJOS DE EFECTIVO POR DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	1,213,447	1,355,426
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,034,957)	(1,371,795)
Otras salidas de efectivo	38,582	125
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	217,072	(16,244)
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	2,599	(88,296)
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de inversión	2,599	(88,296)
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento en efectivo de capital	255,800	0
Efectivo recibido y pagado de obligaciones con instituciones financieras, neto	(42,822)	(37,223)
Efectivo recibido y pagado de cuentas por pagar accionistas, neto	0	34,975
Otras entradas (salidas) de efectivo	(332,309)	0
Efectivo provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento	(119,331)	(2,248)
Disminución neto del efectivo	100,340	(106,788)
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	33,491	140,279
Efectivo en caja y bancos al final del año	133,831	33,491

Sr. Luis Herrera Romero
Representante Legal

CPA. Yadira Garzón Moncayo
Contador General

Ver políticas contables
Y notas a los estados financieros

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)

	2016	2015
UTILIDAD NETA (PERDIDA) DEL EJERCICIO	19,109	2,040
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA (PERDIDA) DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Depreciación de propiedades, planta y equipos	71,244	63,994
Provisión de créditos incobrables	0	1,005
Provisión participación a trabajadores	(2,866)	(306)
Provisión impuesto a la renta	(16,034)	(18,242)
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros, neto	34,708	46,041
Existencias	6,460	(9,297)
Activos por impuestos corrientes	0	1,200
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	104,451	(101,479)
EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	217,072	(16,244)

Sr. Luis Herrera Romero
Representante Legal

CPA. Yadira Garzón Moncayo
Contador General

Ver políticas contables
y notas a los estados financieros

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.- Fue constituida en Guayaquil – Ecuador, el 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 actividad principal es la importación, compras y ventas de repuestos automotrices.

Las oficinas administrativas se encuentran ubicada en las calles Avenida Francisco de Macos y Los Ríos No. 2813. La Compañía mantiene asignado por el SRI, el Registro Único de Contribuyentes No. 0991387064001

Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía cuenta con 15 trabajadores, en relación de dependencia.

Aprobación de los Estados Financieros.- Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, han sido aprobados por la Gerencia de **IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.** en enero 17 del 2017. En opinión de la Gerencia, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados al Directorio y a la Junta General de Accionistas para su aprobación en el plazo legalmente previsto. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas en marzo 31 del 2016.

2. IMPORTANCIA RELATIVA

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Sección número 3 de las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados del Periodo y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentaran partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

Base de presentación.- La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos, en función a las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) vigentes al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se menciona a continuación:

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez incluyendo inversiones a corto plazo (menores a tres meses de vigencia). Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. Los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción; las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de tales transacciones se reconocen en el Estado de Resultados

Activos y pasivos financieros.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar, obligaciones con instituciones financieras. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Provisión para cuentas incobrables.- Es reconocida con cargo a resultados del año con el propósito de cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes locales, con base a una evaluación de las mismas, realizada conforme a disposiciones tributarias vigentes. El castigo de las cuentas por cobrar a clientes es registrado con débito a la provisión, la diferencia no cubierta por la provisión es contabilizada directamente en los resultados del año.

Existencias.- En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

Medición inicial.- los inventarios se miden por su costo; el cual incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Medición posterior.- el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

Propiedades, planta y equipos.- En este grupo contable se registran todos los bienes tangibles adquiridos para su uso, si, y solo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial.- las propiedades, planta y equipo, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior.- las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades, planta y equipos se incluirán en los otros resultados integrales del período en que surjan, cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación.
Las pérdidas se reconocerán en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en caso de ser insuficiente, dicha pérdida se registrará como un gasto del período.

Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Activos	**Tasas**
Edificio	20%
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Instalaciones	10%
Equipo de computación	33.33%
Vehículo	20%

La Gerencia de **IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.** debe establecer procedimientos para asegurarse de que sus activos están contabilizados por un importe que no sea superior a su valor recuperable. Dichos activos deben contabilizarse por encima de su importe recuperable, cuando su importe en libros exceda el importe que pueda recuperarse (utilización o venta), por lo que deberá reconocerse una pérdida por deterioro.

Obligaciones con instituciones financieras.- En este grupo contable se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés explícito).

Préstamos de accionistas.- En este grupo contable se registran los préstamos con accionistas. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con los accionistas (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

Provisiones por beneficios a empleados.-
Pasivos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes.- Al 31 de diciembre del 2016 no se ha registrado la jubilación patronal y desahucio; estudio que debió ser realizado por un perito independiente, inscrito y calificados por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Provisiones.- En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información

disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el bancos e institución financiera (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés explícito o implícito).

Contratos onerosos.- surgen cuando los beneficios económicos que se esperan de un contrato sean menores que los costos inevitables para cumplir con sus obligaciones. Se reconoce al valor presente del menor entre el costo esperado para finalizar el contrato o el costo neto esperado de continuar con el contrato. Antes de establecer una provisión, la Compañía reconoce cualquier pérdida por deterioro de los activos asociados con el contrato.

Impuestos.-
Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran 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.

Patrimonio.-
Capital social.- en este grupo contable se registra el monto adeudado del capital. Se mide a su valor nominal.

Reservas.- en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal

Resultados acumulados.- Registra los saldos de las utilidades acumuladas (superávit de años anteriores). De conformidad con la Resolución SC. ICI.CPAIFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías (actualmente Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros), publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, el saldo acreedor de la subcuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. El saldo acreedor del superávit por valuación que proviene de la adopción por primera vez de las NIIF, así como la medición posterior, no podrá ser capitalizado.

Reconocimiento de ingresos.- La Compañía reconoce ingresos por ventas, cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de los servicios otorgados y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.

Reconocimientos de costos y gastos.-
Costo de ventas.- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.

Gastos.- en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicarán la tarifa de 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 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. Sí la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán 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 (SRI).

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 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 para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del 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.

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.

Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) requiere que la Gerencia de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Gerencia de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Caja	5,943	1,708
Bancos, **(1)**	127,888	31,783
Total	133,831	33,491

(1) Un detalle de los bancos, fue como sigue:

	2016	2015
	(Dólares)	
Banco Internacional	116,002	27,675
Banco Pichincha	6,538	976
Banco Pacifico	2,994	891
Banco Guayaquil	1,318	903
Banco Del Bank	1,009	1,311
Banco Amazonas	27	27
Total	127,888	31,783

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

5. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Clientes, **(1)**	60,320	100,564
Empleados	774	1,682
Otros	7,168	10,549
Subtotal	68,262	112,795
Menos: Provisión para cuentas incobrables, **(2)**	(6,129)	(6,129)
Total	62,133	106,666

(1) Un detalle de los clientes locales, fue como sigue:

	2016	2015
	(Dólares)	
Hormigones Hércules S.A.	12,791	23,743
Fiallos Gallegos Importadora	8,738	5,858
Borrero Campozano	3,687	0
Pasan:	25,216	29,601
Vienen:	25,216	29,601

Idrovo Arizaga María	3,170	3,411
Oro Diesel Cía. Ltda.	2,987	11,532
Saltos Marcillo Luis	2,403	0
Rematec S.A.	2,237	3,607
Cobucci	2,132	0
Constructora Odorisio S.A.	1,908	1,253
Crespo Molina Walter	1,786	0
Transpoint S.A.	1,029	5,015
Transporte de contenedores	1,254	4,170
Comdego S.A.	434	3,131
Ripconciv Contrucciones Civiles Cía. Ltda.	0	3,353
Barchis Benitez Victor	618	2,529
Brito García Edwin	989	1,382
Otros	14,157	31,580
Total	60,320	100,564

(2) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables, fue como sigue:

	2016	**2015**
	(Dólares)	
Saldo inicial	6,129	5,125
Adiciones	0	1,004
Total	6,129	6,129

Al 31 de diciembre de 2016, la compañía no ha registrado una provisión para créditos incobrables

6. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	**2015**
	(Dólares)	
Mercadería en bodega	823,007	828,569
Mercaderías en tránsito	0	899
Total	823,007	829,468

Mercadería en tránsito.- Al 31 de diciembre del 2015, corresponden principalmente adquisiciones de repuestos, herramientas y accesorios, la misma que será liquidada una vez que el producto ingrese a las instalaciones operativas de la Compañía.

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

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Durante los años 2016 y 2015, el movimiento de propiedades, mobiliario y equipos, neto y depreciación acumulada, es el siguiente:

. . . **M O V I M I E N T O** . . .

	Saldos al 01/01/16	Adiciones	Bajas/ ventas Transferencias	Saldos al 31/12/16
		. . . . (Dólares)		
Terreno	177,009	0	0	177,009
Edificio	689,892	0	0	689,892
Muebles y enseres	14,965	0	0	14,965
Maquinaria y equipo	9,571	0	0	9,571
Equipo de computación	22,656	0	0	22,656
Vehículo	219,799	0	(15,594)	204,205
Subtotal	1,133,892	0	(15,594)	1,118,298
Depreciación acumulada	(379,270)	(71,244)	12,995	(437,519)
Total	754,622	(71,244)	(2,599)	680,779

. . . **M O V I M I E N T O** . . .

	Saldos al 01/01/15	Adiciones	Bajas/ ventas Transferencias	Saldos al 31/12/15
		. . . . (Dólares)		
Terreno	177,009	0	0	177,009
Edificio	563,883	126,009	0	689,892
Muebles y enseres	13,245	1,720	0	14,965
Maquinarias y equipos	8,320	1,251	0	9,571
Equipos de computación	22,159	497	0	22,656
Vehículo	184,978	34,821	0	219,799
Obras en proceso	76,002	0	(76,002)	0
Subtotal	1,045,596	164,298	(76,002)	1,133,892
Depreciación acumulada	(315,277)	(63,993)	0	(379,270)
Total	730,319	100,305	(76,002)	754,622

8. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

	2016	2015
	(Dólares)	
Banco Internacional		
Prestamos contratado el 23 de agosto del 2013, a una tasa de interés anual del 11.23% con vencimiento mensuales hasta el año 2016.	0	6,579
Prestamos contratado el 08 de mayo del 2015, a una tasa de interés anual del 11.23% con vencimiento mensuales hasta el año 2018.	34,018	58,162
Pasan:	34,018	64,741
Vienen:	34,018	64,741

Portocoll S.A.

Prestamos contratado el 03 de agosto del 2015, a una tasa de interés anual del 15.20% con vencimiento mensuales hasta agosto del 2020.	27,142	32,284
Banco del Pacifico		
Prestamos contratado el 12 de diciembre del 2006, a una tasa de interés anual del 9.5% con vencimiento mensuales hasta octubre del 2016.	0	8,555
Otras obligaciones	2,123	524
	63,283	106,104
Menos: porción corriente	30,878	45,407
Total	32,405	60,697

9. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	**2015**
	(Dólares)	
Proveedores:		
Locales	36,381	28,728
Exterior, **(1)**	131,950	80,748
Obligaciones patronales	3,738	4,766
Anticipos de clientes	9,214	8,583
Otros,	43,502	13,495
Total	224,786	136,320

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

	2016	**2015**
	(Dólares)	
Pai Industries Inc.	119,825	78,443
Costex Corporation	9,820	0
Suzhou Hengrunda	2,305	2,305
Total	131,950	80,748

10. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	3,790	3,854
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	5,490	4,300
	9,280	8,154
Participación de trabajadores	2,866	306
Total	12,146	8,460

El movimiento de la provisión por participación a trabajadores por el año terminado al 31 de diciembre del 2016, fue el siguiente:

	2016
	(Dólares)
Saldos al inicio del año	306
Gasto del año	2,866
Pagos	(306)
Saldos al final del año	2,866

11. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Activo por impuesto corriente		
Crédito tributario Impto. Renta **(1)**	15,013	14.602
Crédito tributario IVA, **(2)**	9,415	0
Total	24,428	14,602
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta por pagar	16,034	18,242
Impuestos al valor agregado, **(3)**	15,992	0
Retenciones en la fuente, **(3)**	230	168
Retenciones sobre IVA, **(3)**	383	1,931
Total	32,639	20,341

(1) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponden a retenciones en la fuente de impuesto a la renta generados en el ejercicio actual y a

(2) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponden a los valores correspondientes a crédito tributario del IVA por compras y adquisiciones del mes de diciembre de 2016.

(3) Corresponden a valores de pago de impuestos a la Administración Tributaria como agente de percepción y retención, realizadas en el mes de diciembre del 2016 y que serán canceladas en enero del 2017.

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

	2016	2015
	(Dólares)	
Utilidad (Pérdida) antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	19,109	2,040
Menos:		
Participación de trabajadores en las utilidades	2,866	306
Utilidad (Perdida) después de participación a trabajadores	16,242	1,734
Más:		
Gastos no deducibles	0	0
Base de cálculo para el impuesto a la renta	16,242	1,734
22% DE IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	3,573	381
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	16,034	18,242

El movimiento de impuesto a la renta por los años 2016 y 2015, fue el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Saldos al inicio del año	18,242	20,211
Provisión del año	16,034	18,242
Pagos	(18,242)	(20,211)
Retenciones en la fuente	(0)	(0)
Saldos al final del año	16,034	18,242

Para el año 2016, el anticipo de impuesto a la renta calculado fue US$ 16,034 siendo este superior al impuesto a la renta causado US$ 3,572 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.

La facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación tributaria, caduca sin que se requiera pronunciamiento previo, en 3 años contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo.

12. PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	

Accionistas, **nota 20**	485,166	561,675
Total	485,166	561,675

13. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Jubilación patronal	58,204	58,204
Indemnización por desahucio	16,410	16,410
Total	74,614	74,614

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el capital autorizado consiste en $260,000,00 y 6.500.000 acciones de un valor nominal de US$ 0.04 cada una. Los accionistas que constituyen la compañía son: el Sr. Luis Alfonso Herrera Romero de nacionalidad ecuatoriana propietaria del 20% de las acciones, la Sra. Nelly de Lourdes Gordillo Mora de nacionalidad ecuatoriana propietaria del 20% de las acciones, Cristian Andrés Herrera Gordillo de nacionalidad ecuatoriana propietario del 20% de las acciones, el Sr. Danny Israel Herrera Gordillo de nacionalidad ecuatoriana propietario del 20% de acciones. y el Sr. Luis Fernando Herrera Gordillo de nacionalidad ecuatoriana propietario del 20% de acciones.

La Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 del 2012, con última reforma en febrero 15 del 2013, requiere que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria entre otras informaciones, la identidad, RUC, domicilio o residencia fiscal de los Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa. La Compañía en cumplimiento al referido requerimiento legal, remitió el Anexo del ejercicio fiscal 2015 en febrero 10 del 2016; en tanto que el Anexo del ejercicio fiscal 2016, fue presentado el 28 de febrero de 2017.

15. RESERVAS

La reserva presentada en el estado de cambios en el patrimonio corresponde a:

Legal.- La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad liquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo alcance el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber perdidas futuras o para aumentar el capital.

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

16. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la reliquidación de impuestos u otros.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción a las NIFF", que generaron un saldo acreedor, solo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiera; utilizando en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción a las NIFF", que generaron un saldo deudor, podrán ser absorbidos por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si lo hubiere.

17. VENTAS DE BIENES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Ventas de bienes	1,063,197	1,317,783
Otros	110,006	125
Total	1,173,203	1,317,908

18. GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Sueldos y salarios	25,237	34,662
Mantenimiento y reparación	14,817	22,471
Combustibles y lubricantes	9,642	0
Pasan:	49,696	57,133
Vienen:	49,696	57,133
Comisiones por tarjeta de crédito	6,954	6,438
Servicios de transporte	1,005	1,818
Alimentación y refrigerio	740	8,080
Aporte a la seguridad social	0	9,475
Otros	704	2,581
Total	59,099	85,525

19. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Sueldos y salarios	159,047	164,827
Depreciación	71,244	63,993
Honorarios profesionales	22,565	21,842
Servicios básicos	10,193	10,464
Impuestos y contribuciones	9,009	13,816
Mantenimiento y reparación	7,724	11,199
Gastos de seguros	6,621	12,203
Otros	9,037	10,978
Total	295,440	309,322

20. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle de los saldos y transacciones con Compañías y partes relacionadas, es el que se detalla a continuación:

	2016	2015
	(Dólares)	
Estados de Situación Financiera:		
Pasivos financieros no corriente:		
Luis Herrera Romero	197,367	277,376
Nelly Gordillo Mora	137,087	131,087
Danny Herrera	71,613	74,113
Christian Herrera	79,099	79,099
Total **nota 12**	485,166	561,675

21. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés) y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y hasta la fecha de emisión de este informe (marzo 20 del 2017), no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

SR. LUIS HERRERA
GERENTE GENERAL

CPA. YADIRA GARZÓN
CONTADORA