

**IMPORTADORA
HERRERA IMHERSA S.A.**

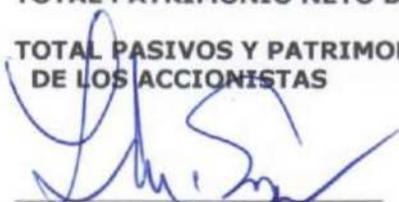
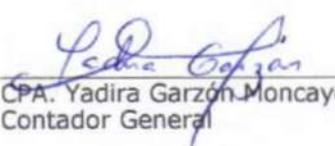
**NOTAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS**

**AÑOS TERMINADOS EN
DICIEMBRE 31**

2017 Y 2016.

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.**ESTADOS SEPARADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

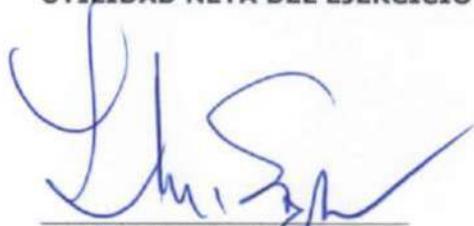
<u>Notas</u>	<u>ACTIVOS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	ACTIVOS CORRIENTES:		
4	Efectivo y equivalentes de efectivo	169,169	133,831
5	Activos financieros, neto	162,479	62,133
6	Existencias	858,221	823,007
11	Activos por impuestos corrientes	<u>18,825</u>	<u>24,428</u>
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>1,208,694</u>	<u>1,042,399</u>
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
7	Propiedades, maquinarias y equipos, neto	544,952	680,779
	Deposito en garantía	<u>487</u>	<u>487</u>
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>545,439</u>	<u>681,266</u>
	TOTAL ACTIVOS	<u>1,754,133</u>	<u>1,724,665</u>
	<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
	PASIVOS CORRIENTES:		
8	Obligaciones con instituciones financieras	49,219	30,878
9	Pasivos financieros	166,147	224,786
10	Pasivos corrientes por beneficios a empleados	19,078	12,146
11	Pasivos por impuestos corrientes	<u>12,116</u>	<u>32,639</u>
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>246,560</u>	<u>300,449</u>
	PASIVOS NO CORRIENTES:		
8	Obligaciones con instituciones financieras	0	32,405
12	Pasivos financieros no corrientes	545,284	485,166
13	Pasivos no corrientes por beneficios a empleados	<u>84,123</u>	<u>74,614</u>
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	<u>629,407</u>	<u>592,185</u>
	TOTAL PASIVOS	<u>875,967</u>	<u>892,634</u>
	<u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
14	Capital social	260,000	260,000
15	Reservas	326,248	322,138
16	Resultados acumulados	<u>291,918</u>	<u>249,893</u>
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	<u>878,166</u>	<u>832,031</u>
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	<u>1,754,133</u>	<u>1,724,665</u>

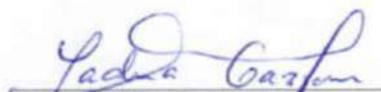

Sr. Luis Herrera Romero
Representante Legal
CPA. Yadira Garzón Moncayo
Contador GeneralVer políticas de contabilidad
y notas a los estados financieros

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.

**ESTADOS SEPARADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>INGRESOS:</u>		
17 Ingresos por actividades ordinarias	1,036,015	1,063,197
17 Otros ingresos	<u>134,231</u>	<u>110,006</u>
TOTAL	<u>1,170,246</u>	<u>1,173,203</u>
(-) COSTO DE VENTAS	<u>687,130</u>	<u>784,606</u>
UTILIDAD BRUTA	<u>483,116</u>	<u>388,597</u>
<u>GASTOS OPERACIONALES:</u>		
18 (-) Gastos de venta	74,987	59,098
19 (-) Gastos de administración	336,043	295,440
(-) Gastos financieros	<u>9,901</u>	<u>14,950</u>
TOTAL	<u>420,931</u>	<u>369,488</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>62,185</u>	<u>19,109</u>
10 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	(9,328)	(2,866)
11 22% IMPUESTO A LA RENTA	<u>(11,757)</u>	<u>(16,034)</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>41,100</u>	<u>209</u>

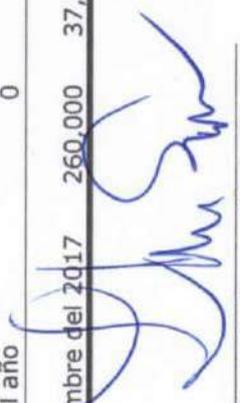

Sr. Luis Herrera Romero
Representante Legal


CPA. Yadira Garzón Mucayo
Contador General

IMPOTADORA HERRERA IMHERSA S.A.

**ESTADOS SEPARADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	Reservas			Resultados				
	Capital social	Legal	Facultativa	Capital	Total reservas	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Total resultados acumulados
Saldos al 31 de diciembre 2015	4,200	33,588	176,966	367,384	577,938	0	249,684	831,822
Transferencia a Capital	255,800	0	0	(255,800)	(255,800)	0	0	0
Resultado integral del año	0	0	0	0	0	0	209	209
Saldos al 31 de diciembre del 2016	260,000	33,588	176,966	111,584	322,138	0	249,893	832,031
Apropiación de reserva legal	0	4,110	0	0	4,110	0	(4,110)	(4,110)
Ganancia o pérdida actuarial	0	0	0	0	0	5,035	0	5,035
Resultado integral del año	0	0	0	0	0	0	41,100	41,100
Saldos al 31 de diciembre del 2017	260,000	37,698	176,966	111,584	326,248	5,035	286,883	878,166


Sr. Luis Herrera Romero
Representante Legal

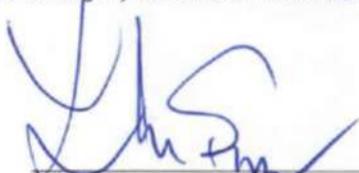

CPA. Yadira Garzón Moncayo
Contador General

Ver políticas de contabilidad
y notas a los estados financieros

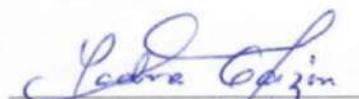
IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.

**ESTADOS SEPARADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Efectivo recibido de clientes	1,157,845	1,213,447
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,089,416)	(1,034,957)
Otras salidas de efectivo	(159,138)	38,582
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	(90,709)	217,072
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(32,769)	2,599
Venta de propiedad, planta y equipo	107,727	0
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de inversión	74,958	2,599
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Aumento en efectivo de capital	0	255,800
Efectivo recibido y pagado de obligaciones con instituciones financieras, neto	(14,064)	(42,822)
Efectivo recibido y pagado de cuentas por pagar accionistas, neto	60,118	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	5,035	(332,309)
Efectivo provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento	51,089	(119,331)
Disminución neta del efectivo	35,338	100,340
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	133,831	33,491
Efectivo en caja y bancos al final del año	169,169	133,831



Sr. Luis Herrera Romero
Representante Legal



CPA. Yadira Garzón Moncayo
Contador General

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.

**ESTADOS SEPARADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE
OPERACION**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	62,185	19,109
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Depreciación de propiedades, planta y equipos	60,868	71,244
Provisión de créditos incobrables		0
Provisión participación a trabajadores	(9,328)	(2,866)
Provisión impuesto a la renta	(11,757)	(16,034)
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros, neto	(94,742)	34,708
Existencias	(35,214)	6,460
Activos por impuestos corrientes	0	0
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	(62,721)	104,451
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(90,709)</u>	<u>217,072</u>



Sr. Luis Herrera Romero
Representante Legal



CPA. Yadira Garzón Monezayo
Contador General

Ver políticas contables
y notas a los estados financieros

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.- Fue constituida en Guayaquil – Ecuador, El 24 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 HERRERA 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 de automotrices.

Las oficinas administrativas se encuentran ubicada en la calle Avenida Francisco de Macos y los Ríos No. 2813. La compañía mantiene asignados por el SRI, Registro Único Contribuyente. No 0991387064001

Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía cuenta con 15 trabajadores, en relación de dependencia.

Aprobación de los Estados Financieros. - Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, han sido aprobados por la Gerencia de **IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.** en marzo 18 del 2018. 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 2016, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas en marzo 31 del 2017.

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

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, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF para la PYMES vigente al 31 de diciembre de 2017.

Declaración de cumplimiento. – Las notas a los estados financieros se encuentran presentes de una manera sistemática en función a sus comprensibles 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 de Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado del Periodo y Otros Resultados Integrales, Estados de Cambios en el Patrimonio y Estados de Flujos de Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se representarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

Base de presentación. – La preparación de los estados financieros conforme Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas entidades (NIIF para PYMES) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a las Administración de la compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación a 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 2017 y 2016 se menciona a continuación:

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

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 3 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 a cargo a resultados del año con el propósito de cubrir 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 resultado 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, maquinarias 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, maquinarias 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, maquinarias y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.

**POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

Las ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades, maquinarias 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:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificio	5%
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	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 sobre giros 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 periodo y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés explícito)

Préstamos de accionistas. - en este grupo se registran el préstamo con accionista. 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 periodo y la tasa de interés pactada con los accionistas (interés explícito) o 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, 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.

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.

**POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

Pasivos no corrientes. - En este grupo contable se registran 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 calificados en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros aplicando el método "Costeo de Crédito Unitario Proyectado" para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del periodo de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

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.

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).

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 cuentas de otros resultados integrales, así como la cuenta de superávit acumulado (ganancias de años anteriores).

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 bienes 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.

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.

**POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

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.

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. Si 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 (NIFF 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.



IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Caja	658	5,943
Bancos, (1)	<u>168,511</u>	<u>127,888</u>
Total	<u>169,169</u>	<u>133,831</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Banco Internacional	158,900	116,002
Banco del Pichincha	4,146	6,538
Banco de Pacifico	2,507	2,994
Banco del Guayaquil	1,403	1,318
Banco de Bank	1,528	1,009
Banco Amazonas	<u>27</u>	<u>27</u>
Total	<u>168,511</u>	<u>127,888</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Cientes, (1)	72,720	60,320
Empleados	3,352	774
Otras cuentas por cobrar	86,680	0
Otros	<u>5,856</u>	<u>7,168</u>
Subtotal	168,608	68,262
Menos: provisión para cuentas incobrables	<u>(6,129)</u>	<u>(6,129)</u>
Total	<u>162,479</u>	<u>62,133</u>

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Hormiga Hércules S.A	12,285	12,791
Fiallos Gallegos Importadora	7,927	8,738
Borrero Camposano	2,982	3,687
Idrovo Arizaga Maria	3,412	3,170
Oro Diesel Cia. Ltda.	7,787	2,987
Salto Marcellio Luis	3,850	2,403
Rematec S.A	0	2,237
Cobucci	2,425	2,132
Constructora Odorio S.A	669	1,908
Crespo Molina Walter	219	1,786
Transpoint S.A	0	1,029
Transporte de contenedores s.a.	1,781	1,254
Comdego	211	434
Barchis Benitez Victor	702	618
Brito Garcia Edwin	1,107	989
Otros	27,363	14,157
	<u>72,720</u>	<u>60,320</u>
Total		

No generan intereses y vencen en 30 y 60 días.

6. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Mercadería en Bodega	843,457	823,007
Mercadería en Tránsito	<u>14,764</u>	<u>0</u>
Total	<u>858,221</u>	<u>823,007</u>

Mercadería en tránsito. - Al 31 de diciembre del 2017, 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.

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)****7. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, NETO**

Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de propiedades, maquinarias y equipos, neto y depreciación acumulada, es el siguiente:

	MOVIMIENTO			
	Saldos al	Bajas/ ventas	Saldos al	
	01/01/17	Adiciones	Transferencias	31/12/17
 (Dólares)			
Terreno	177,009	0	0	177,009
Edificios	689,892	0	(207,728)	482,164
Muebles y enseres	14,965	0	0	14,965
Maquinaria y equipo	9,571	0	0	9,571
Equipos de computación	22,656	0	0	22,656
Vehículo	<u>204,205</u>	<u>32,769</u>	<u>0</u>	<u>236,974</u>
Subtotal	1,118,298	32,769	(207,728)	943,339
Depreciación acumulada	(<u>437,519</u>)	(<u>60,869</u>)	<u>100,001</u>	(<u>398,387</u>)
Total	<u>680,779</u>	(<u>28,100</u>)	(<u>107,727</u>)	<u>544,952</u>

	MOVIMIENTO			
	Saldos al	Bajas/ ventas	Saldos al	
	01/01/16	Adiciones	Transferencias	31/12/16
 (Dólares)			
Terreno	177,009	0	0	177,009
Edificios	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	<u>219,799</u>	<u>0</u>	(<u>15,594</u>)	<u>204,205</u>
Subtotal	1,133,892	0	(15,594)	1,118,298
Depreciación acumulada	(<u>379,270</u>)	(<u>71,244</u>)	<u>12,995</u>	(<u>437,519</u>)
Total	<u>754,622</u>	(<u>71,244</u>)	(<u>2,599</u>)	<u>680,779</u>

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)****8. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
<u>Banco Internacional</u>		
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
Prestamos contratado en diciembre del 2017, a una tasa de interés anual del 9.76% con vencimiento en diciembre del 2018.	40,000	0
<u>Portocoll S.A</u>		
Préstamo contratado el 03 de agosto del 2015, a una tasa de interés anual de 15,20% con vencimiento mensuales hasta agosto del 2020		27,142
<u>Banco Pichincha C.A</u>		
Préstamo contratado en julio del 2017, a una tasa de interés anual de 9.76% con vencimiento mensuales hasta diciembre del 2018	9,219	0
Otras obligaciones	<u>0</u>	<u>2,123</u>
	49,219	63,283
Menos: porción corriente	<u>49,219</u>	<u>30,878</u>
Total	<u>0</u>	<u>32,405</u>

9. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Proveedores:		
Locales	34,024	36,381
Exterior, (1)	119,793	131,950
Obligaciones patronales	4,363	3,738
Anticipo de clientes	7,967	9,214
Otros,	<u>0</u>	<u>43,502</u>
Total	<u>166,147</u>	<u>224,786</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Pai Industries Inc	117,488	119,825
Costex Corporation	0	9,820
Suzhou Hengrunnda	<u>2,305</u>	<u>2,305</u>
Total	<u>119,793</u>	<u>131,950</u>

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

10. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	4,478	3,790
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	<u>5,272</u>	<u>5,490</u>
	9,750	9,280
Participación de trabajadores	<u>9,328</u>	<u>2,886</u>
Total	<u>19,078</u>	<u>12,146</u>

El movimiento de la provisión por participación a trabajadores por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016, fue el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Saldo al inicio del año	2,866	306
Gastos del año	9,328	2,866
Pagos	<u>(2,866)</u>	<u>(306)</u>
Saldo al final del año	<u>9,328</u>	<u>2,866</u>

11. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
<u>Activos por impuestos corrientes</u>		
Crédito tributario Impto. Renta (1)	14,175	15,013
Crédito tributario IVA (2)	<u>4,650</u>	<u>9,415</u>
Total	<u>18,825</u>	<u>24,428</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes</u>		
Impuesto a la renta por pagar	11,757	16,034
Impuestos al valor agregado, (3)	0	15,992
Retenciones en la fuente, (3)	184	230
Retenciones sobre IVA, (3)	<u>175</u>	<u>383</u>
Total	<u>12,116</u>	<u>32,639</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponden a retenciones en la fuente de impuesto a la renta generados en el ejercicio actual.

(2) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponden a valores correspondientes a crédito tributario del IVA por compras y adquisiciones.

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

(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 2017 y que serán canceladas en enero del 2018.

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:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Utilidad antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	62,185	19,109
<u>Menos:</u>		
Participación de trabajadores en las utilidades	<u>9,328</u>	<u>2,866</u>
Utilidad (perdida) después de participación a trabajadores	52,857	16,242
<u>Más</u>		
Gastos no deducibles	32,220	0
15% atribuibles Ingresos exentos	<u>19,630</u>	<u>0</u>
<u>Menos</u>		
Rentas exentas	<u>130,870</u>	<u>0</u>
Base de cálculo para el impuesto a la renta	(<u>26,163</u>)	<u>16,242</u>
22% DE IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	<u>0</u>	<u>3,573</u>
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	15,223	16,034
<u>Menos:</u>		
Rebaja según Acuerdo Ministerial 210 (20/11/17)	<u>3,466</u>	<u>0</u>
ANTICIPO DE IMPUESTO DESPUES DE REBAJA	<u>11,757</u>	<u>0</u>

El movimiento de impuesto a la renta por los años 2017 y 2016, fue el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Saldos al inicio del año	16,034	18,242
Provisión del año	11,757	16,043
Pagos	(1,021)	(8,556)
Compensaciones con retenciones en la fuente	<u>(15,013)</u>	<u>(9,686)</u>
Saldos al final del año (I.R. año 2017)	<u>11,757</u>	<u>16,034</u>

Para el año 2017, el anticipo de impuesto a la renta calculado fue US\$ 15,223 pero aplicando la rebaja según acuerdo ministerial 210 el nuevo anticipo de impuesto a la renta es de US\$ 11,757 siendo este superior al impuesto a la renta causado US\$ 0. 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.

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

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.

Rebaja en el valor a pagar del Saldo del Anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al ejercicio fiscal 2017. -

Decreto Ejecutivo de fecha 20 de noviembre de 2017.- Decreta:

Artículo 1.- La rebaja del 100% del pago del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: Personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades cuyas ventas o ingresos brutos anuales respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a quinientos mil (US\$500,000.00) dólares de los Estados Unidos de América.

Artículo 2.- La rebaja del 60% del pago del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: Personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades cuyas ventas o ingresos brutos anuales respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de entre quinientos mil (US\$500,000.01) dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar hasta un millón (US\$1,000,000.00) de dólares de los Estados Unidos de América.

Artículo 3.- La rebaja del 40% del pago del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: Personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades cuyas ventas o ingresos brutos anuales respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de un millón (US\$1,000,000.01) dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar o mas.

12. PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Accionistas, (nota 20)	<u>545,284</u>	<u>485,166</u>
Total	<u>545,284</u>	<u>485,166</u>

13. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Jubilación patronal	64,996	58,204
Indemnización por desahucio	<u>19,127</u>	<u>16,410</u>
Total	<u>84,123</u>	<u>74,614</u>

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

El movimiento de los pasivos no corrientes por beneficios a empleados (Jubilación patronal) por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, fue el siguiente:

	<u>2017</u>
	(Dólares)
Saldos al inicio del año	52,801
Costo laboral por servicios actuales	7,799
Costos financieros	4,360
Perdida (ganancia) actuarial	36
Transferencia de empleados	0
Efectos de reducción y liquidaciones anticipadas	<u>0</u>
Saldos al final del año	<u>64,996</u>

El movimiento de los pasivos no corrientes por beneficios a empleados (Desahucio) por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, fue el siguiente:

	<u>2017</u>
	(Dólares)
Saldos al inicio del año	16,710
Costo laboral por servicios actuales	1,026
Costos financieros	1,359
Perdida (ganancia) actuarial	32
Beneficios pagados	0
Efectos de reducción y liquidaciones anticipadas	<u>0</u>
Saldos al final del año	<u>19,127</u>

El valor actuarial del año 2017, fue determinado por Actuaría Cía. Ltda., mediante el método denominado "Costeo de Crédito Unitario Proyectado". Los principales supuestos utilizados en el cálculo de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	<u>2017</u>
Salario mínimo vital (US\$.)	375
Número de empleados	15
Tasa de descuento anual	7,57%
Tasa de incremento salarial (anual)	1,50%

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía procedió a realizar los ajustes de pérdidas (ganancias) actuariales.

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017, el capital autorizado consiste en 260,000 acciones de un valor nominal de US\$ 0.04 cada una. Los accionistas que constituyen la compañía son: 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)

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

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 2016 en febrero 17 del 2017; en tanto que el Anexo del ejercicio fiscal 2017 en febrero 15 del 2018.

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 líquida 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 pérdidas 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 2017 y 2016, 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.

17. INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Ventas de bienes	1,036,015	1,063,197
Otros	<u>134,232</u>	<u>110,006</u>
Total	<u>1,170,247</u>	<u>1,173,203</u>

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

18. GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Sueldos y salarios	23,926	25,237
Mantenimiento y reparación	23,946	14,871
Combustibles y lubricantes	9,256	9,642
Comisiones por tarjeta de crédito	7,002	6,954
Servicios de transporte	2,394	1,005
Alimentación y refrigerio	6,833	740
Otros	<u>1,630</u>	<u>704</u>
Total	<u>74,987</u>	<u>59,099</u>

19. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Sueldos y salarios	152,938	159,047
Depreciación	60,868	71,244
Honorarios Profesionales	16,185	22,565
Servicios básicos	9,859	10,193
Impuestos y contribuciones	13,969	9,009
Mantenimiento y reparación	9,411	7,724
Gastos de seguros	10,757	6,621
Otros	<u>62,056</u>	<u>9,037</u>
Total	<u>336,043</u>	<u>295,440</u>

20. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle de los saldos y transacciones con Compañías y partes relacionadas, es el que se detalla a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(Dólares)	
Estados de Situación Financiera:		
<u>Pasivos financieros no corrientes</u>		
Luis Herrera Romero	257,485	197,367
Nelly Gordillo Mora	137,087	137,087
Danny Herrera	71,613	71,631
Christian Herrera	<u>79,099</u>	<u>79,099</u>
Total, nota 12	<u>545,284</u>	<u>485,166</u>

Los saldos por pagar a los accionistas no generan, ni devengan intereses y no tienen fechas específicas de vencimientos y fueron efectuadas en condiciones equiparables a otras transacciones de igual naturaleza realizadas con terceros.

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

Operaciones con partes relacionadas (Precios de Transferencia).-

Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013.- Fue publicada Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 del SRI que realizó reformas a la Resolución NAC-DGER2008-0464 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 debe ser elaborado y presentado por los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales. El importe para presentar el anexo, ha 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\$. 6,000,000. La mencionada reforma entró en vigencia el 25 de enero de 2013.

Resolución No. NAC-DGERCGC15-0000455 del 27 de mayo del 2015.- La principal reforma incorporada, es que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que, no estando exentos 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, dichos sujetos pasivos deben presentar, adicionalmente al 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 2016, el plazo será hasta el mes de septiembre de 2017, en los mismos plazos de presentación contemplados para las declaraciones mensuales de impuestos conforme el 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 sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

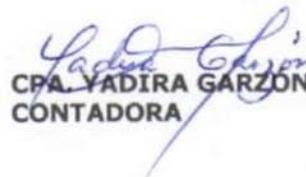
21. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, 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 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe (marzo 19 del 2018), 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**