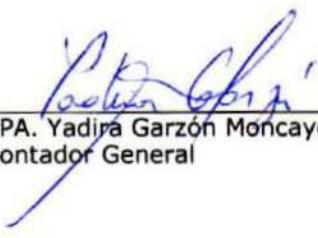


IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

<u>Notas</u>	<u>ACTIVOS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	ACTIVOS CORRIENTES:		
4	Efectivo y equivalentes de efectivo	71,787	169,169
5	Activos financieros, neto	203,819	162,479
6	Existencias	986,019	858,221
11	Activos por impuestos corrientes	15,441	18,825
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	1,277,066	1,208,694
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
7	Propiedad, maquinaria y equipos, neto	517,723	544,952
	Deposito en garantía	487	487
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	518,210	545,439
	TOTAL ACTIVOS	1,795,276	1,754,133
	<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
	PASIVOS CORRIENTES:		
8	Obligaciones con instituciones financieras	61,444	49,219
9	Pasivos financieros	180,677	166,147
10	Pasivos corrientes por beneficios a empleados	12,386	19,078
11	Pasivos por impuestos corrientes	18,463	12,116
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	272,970	246,560
	PASIVOS NO CORRIENTES:		
8	Obligaciones con instituciones financieras	11,783	0
12	Pasivos financieros no corrientes	531,136	545,284
13	Pasivos no corrientes por beneficios a empleados	77,862	84,123
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	620,781	629,407
	TOTAL PASIVOS	893,751	875,967
	<u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
14	Capital social	260,000	260,000
15	Reservas	326,325	326,248
16	Resultados acumulados	315,200	291,918
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	901,525	878,166
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	1,795,276	1,754,133


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

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

<u>Notas</u>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
	INGRESOS:		
17	Ingresos por actividades ordinarias	1,013,078	1,036,015
17	Otros ingresos	<u>17,786</u>	<u>134,231</u>
	TOTAL	<u>1,030,864</u>	<u>1,170,246</u>
	(-) COSTO DE VENTAS	<u>623,727</u>	<u>687,130</u>
	UTILIDAD BRUTA	<u>407,137</u>	<u>483,116</u>
	GASTOS OPERACIONALES:		
18	(-) Gastos de venta	79,151	74,987
19	(-) Gastos de administración	298,380	336,043
	(-) Gastos financieros	<u>11,828</u>	<u>9,901</u>
	TOTAL	<u>389,359</u>	<u>420,931</u>
	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>17,778</u>	<u>62,185</u>
10	PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	(2,667)	(9,328)
11	IMPUESTO A LA RENTA	(14,336)	(11,757)
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>775</u>	<u>41,100</u>
	Ajuste, estimaciones actuariales	<u>22,584</u>	<u>5,035</u>
	RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u>23,359</u>	<u>46,135</u>



Sr. Luis Herrera Romero
Representante Legal



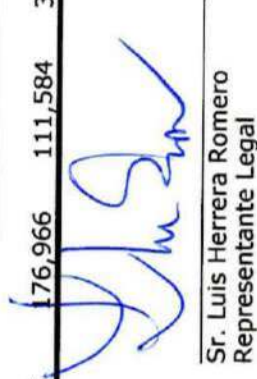
CPA. Yadira Garzón Moncayo
Contador General

IMPOTADORA HERRERA IMHERSA S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Reservas</u>			<u>Resultados Acumulados</u>		
	<u>Capital social</u>	<u>Legal</u>	<u>Facultativa</u>	<u>Capital</u>	<u>Total reservas</u>	<u>Total resultados acumulados</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2016	260,000	33,588	176,966	111,584	322,138	832,031
Apropiación de reserva legal	0	4,110	0	0	4,110	0
Ganancia o pérdida actuarial	0	0	0	0	0	5,035
Resultado integral del año	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	878,166
Apropiación de reserva legal	0	77	0	0	77	0
Ganancia o pérdida actuarial	0	0	0	0	0	(77)
Resultado integral del año	0	0	0	0	0	22,584
						775
Saldos al 31 de diciembre del 2018	260,000	37,775	176,966	111,584	326,325	901,525


CPA. Yadir Garzón Moncayo
Contador General


Sr. Luis Herrera Romero
Representante Legal

Ver políticas de contabilidad
y notas a los estados financieros

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	2018	2017
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Efectivo recibido de clientes	997,873	1,157,845
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,070,904)	(1,089,416)
Otras salidas de efectivo	<u>443</u>	<u>(159,138)</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	<u>(72,588)</u>	<u>(90,709)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adquisición de propiedad, maquinaria y equipos	(24,098)	(32,769)
Venta de propiedad, maquinarias y equipo	<u>145</u>	<u>107,727</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de inversión	<u>(23,953)</u>	<u>74,958</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Efectivo recibido y pagado de obligaciones con instituciones financieras, neto	24,008	(14,064)
Efectivo recibido y pagado de cuentas por pagar accionistas, neto	(14,148)	60,118
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>22,584</u>	<u>5,035</u>
Efectivo provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento	<u>32,444</u>	<u>51,089</u>
Disminución neta del efectivo	(64,097)	35,338
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	<u>169,169</u>	<u>133,831</u>
Efectivo en caja y bancos al final del año	<u>105,072</u>	<u>169,169</u>



Sr. Luis Herrera Romero
Representante Legal



CPA. Yadira Garzón Moncayo
Contador General

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE
OPERACION
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	17,778	62,185
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Depreciación de propiedad, maquinaria y equipos	51,182	60,868
Provisión de créditos incobrables		0
Provisión participación a trabajadores	(2,667)	(9,328)
Provisión impuesta a la renta	(14,336)	(11,757)
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros, neto	(4,671)	(94,742)
Existencias	(127,798)	(35,214)
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	<u>7,924</u>	<u>(62,721)</u>
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(72,588)</u>	<u>(90,709)</u>



Sr. Luis Herrera Romero
Representante Legal



CPA. Yadir Garzón Moncayo
Contador General

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

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 el 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 ubicadas en la calle Avenida Francisco de Maños y los Ríos No. 2813. La compañía mantiene asignados por el SRI, Registro Único Contribuyente. No 0991387064001.

Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía cuenta con 12 trabajadores, en relación de dependencia.

Aprobación de los Estados Financieros. - Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, han sido aprobados por la Gerencia de **IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.** en febrero 28 del 2019. 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 2017, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas en marzo 29 del 2018.

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 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 a las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las 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 las PYMES) vigentes al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se menciona a continuación:

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.

**POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(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.

Administración de riesgos financieros. - Durante el curso normal de las operaciones, la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros. El programa de administración de riesgo de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. La Gerencia de la Compañía tiene a su cargo la administración de riesgos; la cual identifica, evalúa y mitiga los riesgos financieros. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

- **Riesgo de mercado.** - Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivos de un instrumento financiero fluctúe debido a los cambios en los precios de mercado.

Los precios de mercado a su vez involucran dos tipos de riesgos: El riesgo de tasas de interés y el riesgo de tasas de cambio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

a) Riesgo de tasa de interés:

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía mantiene financiamiento con entidades financieras, las mismas que se encuentran al día en sus pagos. Los flujos de caja operativos de la Compañía no son sustancialmente dependientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante al riesgo de tasa de interés.

b) Riesgo de tipo de cambio:

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambios. La Compañía realiza sus operaciones principalmente en dólares de los Estados Unidos, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipo de cambio en los estados financieros.

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.

**POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

- **Riesgo de crédito.** - El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía realiza sus cobros a 30, 60 y 90 días por lo que no está expuesta a riesgo de crédito por sus actividades operativas. El riesgo de crédito surge del efectivo, equivalente de efectivo y depósitos en banco. Los límites en el nivel de este riesgo son aprobados por la Gerencia.
- **Riesgo de liquidez.** - La Compañía monitorea su riesgo de escases de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

La principal fuente de ingresos de efectivo de la Compañía son las cobranzas realizadas a sus clientes.

Propiedad, maquinaria 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. - La propiedad, maquinaria y equipos, 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. - La propiedad, maquinaria 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 la propiedad, maquinaria 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>Vida Útil (Años)</u>
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipos	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

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.

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.

**POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

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.

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 de la unidad de crédito proyectada 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).

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.

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).

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

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 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.

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. -

Política 2017. - 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).

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

Política 2018.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

- a) La sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,
- b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la compañía, cuando el porcentaje de participación de accionistas, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas en esta política contable sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la compañía. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento (LORTI).

En caso de que la compañía informe como último nivel de su cadena de propiedad o como beneficiario efectivo, a una persona natural que no sea residente fiscal del Ecuador y, que por el régimen jurídico de cualquiera de las jurisdicciones involucradas en la cadena de propiedad en cuestión, pueda ser un titular nominal o formal que, en consecuencia, no sea el beneficiario efectivo, ni revele la real propiedad del capital, el deber de informar establecido en el inciso anterior únicamente se entenderá cumplido si es que la compañía demuestra que dicha persona natural es el beneficiario efectivo.

Cuando la compañía sea considerada microempresa, se deberá deducir adicionalmente un valor equivalente a una (1) fracción básica gravada con tarifa cero (0) de impuesto a la renta para personas naturales.

Cuando se otorguen a los accionistas préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, la compañía efectuará la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada dentro de los plazos previstos en el reglamento y constituirá crédito tributario para la compañía en su declaración del impuesto a la renta.

Cuando la compañía tenga la condición de micro o pequeña empresa, tendrá una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. El procedimiento para la aplicación de este beneficio será establecido por el Comité de Política Tributaria

En los casos en que la compañía reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de diez (10) puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, acuícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para 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; para ello deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establezcan en el

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.

**POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

reglamento a la presente Ley. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el treinta y uno (31) de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

En casos excepcionales y debidamente justificados mediante informe técnico del Consejo de la Producción y de la Política Económica, el Presidente de la República del Ecuador mediante Decreto Ejecutivo podrá establecer otros activos productivos sobre los que se reinvierta las utilidades y por tanto obtener el descuento de los 10 puntos porcentuales. La definición de activos productivos deberá constar en el Reglamento de la Ley.

Se encuentra en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos grabables y 0.4% de los activos.

La referida norma establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que la compañía solicite al servicio de rentas internas su devolución, lo cual podría ser aplicable de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

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 las 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
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)****4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo, fue como sigue:

	.. Diciembre 31..	
	2018	2017
	(en U. S. Dólares)	
Caja	5,266	658
Bancos, (1)	<u>66,521</u>	<u>168,511</u>
Total	<u>71,787</u>	<u>169,169</u>

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

	.. Diciembre 31..	
	2018	2017
	(en U. S. Dólares)	
Banco de la Producción S.A. (Produbanco)	21,150	0
Banco Internacional S.A.	24,482	158,900
Banco del Pichincha C.A.	1,796	4,146
Banco de Pacifico S.A.	1,536	2,507
Banco del Guayaquil S.A.	991	1,403
Banco de Bank	1,301	1,528
Banco Amazonas S.A.	27	27
Cuenta de ahorro programada	<u>15,238</u>	<u>0</u>
Total	<u>66,521</u>	<u>168,511</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

5. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Un resumen de los activos financieros neto, fue como sigue:

	.. Diciembre 31..	
	2018	2017
	(en U. S. Dólares)	
Clientes, (1)	88,903	72,720
Accionistas, (nota 20)	16,809	0
Empleados	3,025	3,352
Otras cuentas por cobrar	67,778	86,680
Inversiones, (2)	33,285	
Otros	<u>148</u>	<u>5,856</u>
Subtotal	209,948	168,608
Menos: provisión para cuentas incobrables	(6,129)	(6,129)
Total	<u>203,819</u>	<u>162,479</u>

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

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

	.. Diciembre 31..	
	2018	2017
	(en U. S. Dólares)	
Hormigón Hércules S.A.	61	12,285
Tracera S.A.	1,737	0
Hormicorp S.A.	2,858	0
Orellana Martínez Adán	3,631	0
Cebri Trucks Parts	2,176	0
Fiallos Gallegos Importadora	8,890	7,927
Concreto y prefabricados C.L.	1,699	0
Oro Diésel Cia. Ltda.	1,928	7,787
Salto Marciallo Luis	1,006	3,850
Constructor Odorisio S.A.	798	669
Transporte de Contenedores S.A.	2,202	1,781
Barchi Benites Víctor Hugo	1,706	702
Brito García Edwin	583	1,107
Otros	59,628	36,612
Total	88,903	72,720

No generan intereses y vencen en 30, 60 y 90 días.

(2) Un detalle de las inversiones, fue como sigue:

Banco	Tasa	Fecha de Inicio	Fecha de Finalización	Valor
Banco de la Producción S.A.	5.25%	03-12-2018	03-12-2019	US\$30,000
Banco de la Producción S.A.	4.50%	13-12-2018	12-07-2019	US\$3,285
Total				US\$33,285

6. EXISTENCIAS

Un resumen de las existencias, fue como sigue:

	.. Diciembre 31..	
	2018	2017
	(en U. S. Dólares)	
Mercadería en Bodega	956,532	843,457
Mercadería en Tránsito	29,487	14,764
Total	986,019	858,221

Mercadería en tránsito. - Al 31 de diciembre del 2018 y 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
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)****7. PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPOS, NETO**

El movimiento de propiedad, maquinaria y equipos, neto y depreciación acumulada, fue como sigue:

. . . . MOVIMIENTO				
	<u>Saldos al</u>		<u>Bajas/ ventas</u>	<u>Saldos al</u>
	<u>01/01/18</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Transferencias</u>	<u>31/12/18</u>
	 (Dólares)			
Terreno	177,009	0	0	177,009
Edificios	482,164	0	0	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>236,974</u>	<u>24,098</u>	<u>(57,688)</u>	<u>203,384</u>
Subtotal	943,339	24,098	(57,688)	909,749
Depreciación acumulada	<u>(398,387)</u>	<u>(51,182)</u>	<u>57,543</u>	<u>(392,026)</u>
Total	<u>544,952</u>	<u>(27,084)</u>	<u>(145)</u>	<u>517,723</u>

. . . . MOVIMIENTO				
	<u>Saldos al</u>		<u>Bajas/ ventas</u>	<u>Saldos al</u>
	<u>01/01/17</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Transferencias</u>	<u>31/12/17</u>
	 (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
Equipo 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>

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)****8. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Un resumen de las obligaciones con instituciones financieras, fue como sigue:

	.. Diciembre 31..	
	2018	2017
	(en U. S. Dólares)	
<u>Banco Internacional S.A.</u>		
Prestamos contratado en diciembre del 2017, a una tasa de interés anual del 9.76% con vencimiento en diciembre del 2018.	0	40,000
Prestamos contratado en septiembre del 2018, a una tasa de interés anual del 9.76% con vencimiento mensuales hasta febrero del 2020.	39,510	0
<u>Banco de la Producción S.A. Produbanco</u>		
Préstamo contratado en diciembre del 2018, a una tasa de interés anual de 9.76% con vencimiento mensuales hasta mayo del 2020.	18,983	0
<u>Banco Pichincha C.A</u>		
Préstamo contratado en julio del 2018, a una tasa de interés anual de 9.76% con vencimiento mensuales hasta enero del 2020.	14,734	0
Préstamo contratado en julio del 2017, a una tasa de interés anual de 9.76% con vencimiento mensuales hasta diciembre del 2018.	0	9,219
	73,227	49,219
Menos: porción corriente	61,444	49,219
Total	11,783	0

9. PASIVOS FINANCIEROS

Un resumen de los pasivos financieros, fue como sigue:

	.. Diciembre 31..	
	2018	2017
	(en U. S. Dólares)	
Proveedores:		
Locales	61,575	34,024
Exterior, (1)	108,570	119,793
Obligaciones patronales	2,558	4,363
Anticipo de clientes	7,974	7,967
Total	180,677	166,147

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

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

	.. Diciembre 31..	
	2018	2017
	(en U. S. Dólares)	
Pai Industries Inc	106,265	117,488
Suzhou Hengrunda	2,305	2,305
Total	<u>108.570</u>	<u>119.793</u>

10. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de los pasivos corriente por beneficios a empleados, fue como sigue:

	.. Diciembre 31..	
	2018	2017
	(en U. S. Dólares)	
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	3,789	4,478
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	<u>5,930</u>	<u>5,272</u>
	9,719	9,750
Participación de trabajadores	<u>2,667</u>	<u>9,328</u>
Total	<u>12.386</u>	<u>19.078</u>

El movimiento de la provisión por participación a trabajadores, fue como sigue:

	.. Diciembre 31..	
	2018	2017
	(en U. S. Dólares)	
Saldo al inicio del año	9,328	2,866
Gastos del año	2,667	9,328
Pagos	<u>(9,328)</u>	<u>(2,866)</u>
Saldo al final del año	<u>2.667</u>	<u>9.328</u>

11. IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los impuestos corrientes, fue como sigue:

	.. Diciembre 31..	
	2018	2017
	(en U. S. Dólares)	
Activos por impuestos corrientes		
Crédito tributario Impto. Renta, (1)	14,318	14,175
Crédito tributario IVA, (2)	<u>1,123</u>	<u>4,650</u>
Total	<u>15.441</u>	<u>18.825</u>

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

<u>Pasivos por impuestos corrientes</u>		
Impuesto a la renta por pagar	14,336	11,757
Impuestos al valor agregado, (3)	3,391	0
Retenciones en la fuente, (3)	311	184
Retenciones sobre IVA, (3)	<u>425</u>	<u>175</u>
Total	<u>18,463</u>	<u>12,116</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponden a retenciones en la fuente de impuesto a la renta generados en el ejercicio actual.

(2) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponden a valores correspondientes a crédito tributario del IVA por compras y adquisiciones.

(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 2018 y que serán canceladas en enero del 2019.

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:

	.. Diciembre 31..	
	2018	2017
	(en U. S. Dólares)	
Utilidad antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	17,778	62,185
Menos:		
Participación de trabajadores en las utilidades	<u>2,667</u>	<u>9,328</u>
Utilidad (perdida) después de participación a trabajadores	15,111	52,857
Más		
Gastos no deducibles	16,322	32,220
15% atribuibles Ingresos exentos	0	19,630
Menos		
Rentas exentas	<u>0</u>	<u>130,870</u>
Base imponible	31,433	(26,163)
25% DE IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	<u>7,858</u>	<u>0</u>
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	14,336	15,223
Menos:		
Rebaja según Acuerdo Ministerial 210 (20/11/17)	<u>0</u>	<u>3,466</u>
ANTICIPO DE IMPUESTO DESPUES DE REBAJA	<u>0</u>	<u>11,757</u>

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

El movimiento de impuesto a las ganancias, fue como sigue:

	.. Diciembre 31..	
	2018	2017
	(en U. S. Dólares)	
Saldos al inicio del año	11,757	16,034
Provisión del año	14,336	11,757
Pagos	(6,720)	(1,021)
Compensaciones con retenciones en la fuente	(5,037)	(15,013)
Saldos al final del año	<u>14.336</u>	<u>11.757</u>

Para el año 2018, el anticipo de impuesto a la renta calculado fue US\$ 14,336 siendo este superior al impuesto a la renta causado US\$ 7,858. 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.

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 más.

12. PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Un resumen de los pasivos financieros no corrientes, fue como sigue:

	.. Diciembre 31..	
	2018	2017
	(en U. S. Dólares)	
Accionistas, (nota 20)	<u>531,136</u>	<u>545,284</u>
Total	<u>531.136</u>	<u>545.284</u>

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)****13. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Un resumen de los pasivos no corrientes por beneficios a empleados, fue como sigue:

	.. Diciembre 31..	
	2018	2017
	(en U. S. Dólares)	
Jubilación patronal	61,828	64,996
Indemnización por desahucio	<u>16,034</u>	<u>19,127</u>
Total	<u>77.862</u>	<u>84.123</u>

El movimiento de los pasivos no corrientes por beneficios a empleados (Jubilación patronal), fue como sigue:

	.. Diciembre 31..	
	2018	2017
	(en U. S. Dólares)	
Saldos al inicio del año	64,996	52,801
Costo laboral por servicios actuales	8,302	7,799
Costos financieros	5,299	4,360
Perdida (ganancia) actuarial	(2,708)	36
Efectos de reducción y liquidaciones anticipadas	<u>(14,061)</u>	<u>0</u>
Saldos al final del año	<u>61.828</u>	<u>64.996</u>

El movimiento de los pasivos no corrientes por beneficios a empleados (Desahucio), fue como sigue:

	.. Diciembre 31..	
	2018	2017
	(en U. S. Dólares)	
Saldos al inicio del año	19,127	16,710
Costo laboral por servicios actuales	1,172	1,026
Costos financieros	1,549	1,359
Perdida (ganancia) actuarial	(5,814)	32
Efectos de reducción y liquidaciones anticipadas	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldos al final del año	<u>16.034</u>	<u>19.127</u>

El valor actuarial del año 2018, 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:

	2018	2017
Salario mínimo vital (US\$.)	US\$386	\$375
Número de empleados	12	15
Tasa de descuento anual	7.72%	4.02%
Tasa de incremento salarial (anual)	1.50%	2.50%

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía procedió a realizar los ajustes de pérdidas (ganancias) actuariales.

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018, 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) 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 2017 en febrero 15 del 2018; en tanto que el Anexo del ejercicio fiscal 2018 en enero 31 del 2019.

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 2018 y 2017, 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.

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)****17. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Un resumen de los ingresos por actividades ordinarias, fue como sigue:

	.. Diciembre 31..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U. S. Dólares)	
Ventas	<u>1,013,078</u>	<u>1,036,015</u>
Total	<u>1,013,078</u>	<u>1,036,015</u>

18. GASTOS DE VENTAS

Un resumen de los gastos de ventas, fue como sigue:

	.. Diciembre 31..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U. S. Dólares)	
Sueldos y salarios	25,681	23,926
Mantenimiento y reparación	28,812	23,946
Combustibles y lubricantes	6,765	9,256
Comisiones por tarjeta de crédito	6,563	7,002
Servicios de transporte	2,037	2,394
Alimentación y refrigerio	6,785	6,833
Otros	<u>2,508</u>	<u>1,630</u>
Total	<u>79,151</u>	<u>74,987</u>

19. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Un resumen de los gastos de administración, fue como sigue:

	.. Diciembre 31..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U. S. Dólares)	
Sueldos y salarios	139,684	152,938
Depreciación	51,182	60,868
Honorarios Profesionales	19,012	16,185
Servicios básicos	10,234	9,859
Impuestos y contribuciones	24,754	13,969
Mantenimiento y reparación	15,416	9,411
Gastos de seguros	13,609	10,757
Otros	<u>24,489</u>	<u>62,056</u>
Total	<u>298,380</u>	<u>336,043</u>

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)****20. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Un detalle de los saldos y transacciones con Compañías y partes relacionadas, fue como sigue:

	.. Diciembre 31..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U. S. Dólares)	
<u>Estados de Situación Financiera:</u>		
<u>Activos financieros corrientes:</u>		
<u>Accionistas:</u>		
Danny Herrera Gordillo	<u>16,809</u>	<u>0</u>
Total, (nota 5)	<u>16,809</u>	<u>0</u>
<u>Pasivos financieros no corrientes:</u>		
<u>Accionistas:</u>		
Luis Fernando Herrera Romero	256,265	257,485
Nelly De Lourdes Gordillo Mora	137,087	137,087
Danny Israel Herrera Gordillo	58,685	71,631
Christian Andrés Herrera Gordillo	<u>79,099</u>	<u>79,099</u>
Total, (nota 12)	<u>531,136</u>	<u>545,284</u>

Los saldos de las cuentas tanto por cobrar como por pagar con accionistas y partes relacionados 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.

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-DGERCGC15-00000455 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 2014, el plazo será hasta el mes de septiembre de 2015, 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

IMPORTADORA HERRERA IMHERSA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)**

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.

Para la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencias a partir del periodo fiscal del año 2015, en un plazo no mayor a dos meses de la fecha de exigibilidad de la declaración de impuesto a la renta. La no entrega de dicho informe, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos será sancionada con multas de hasta US\$15.000,00 dólares, de conformidad con la resolución que para tal efecto se emita.

21. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, 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 2018 y hasta la fecha de emisión de este informe (marzo 19 del 2019), 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.

