

CASA GERMANA INDUHEGO CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) Constitución y objeto

CASA GERMANA INDUHEGO CIA. LTDA., fue constituida como Compañía en la ciudad de Quito mediante escritura pública del 09 de febrero de 1994, e inscrita en el Registro Mercantil, en fecha 10 de marzo de 1994.

Con fecha 15 de septiembre de 2010, realizó el cambio de denominación a CASA GERMANA INDUHEGO CIA. LTDA.

El objeto social de la Compañía es la comercialización de línea ferretera.

(2) Principales políticas contables

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros de la Compañía CASA GERMANA INDUHEGO CIA. LTDA., se presentan a continuación:

Bases de presentación.-

Los estados financieros de la Compañía CASA GERMANA INDUHEGO CIA. LTDA., han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigente al 31 de diciembre de 2016 así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

La preparación de los estados financieros, conforme las Normas Internacionales de Información Financiera, requieren el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

Declaración de cumplimiento.-

La Administración de la Compañía CASA GERMANA INDUHEGO CIA. LTDA., declara que las Normas Internacionales de Información Financiera han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

CASA GERMANA INDUHEGO CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Moneda funcional y de presentación.-

Los registros contables y estados financieros, así como las notas que lo acompañan, se presentan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera y de curso legal en el Ecuador.

La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Estados financieros.-

Los estados financieros de la Compañía CASA GERMANA INDUHEGO CIA. LTDA., comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016; así como los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio, y los estados de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, así como las notas explicativas que los acompañan.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.-

En los estados de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros; y como no corrientes, los saldos mayores a ese periodo.

Uso de estimaciones y juicios.-

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados reales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

Periodo económico.-

La Compañía tiene definido efectuar el corte de sus cuentas contables preparar y difundir los estados financieros una vez al año al 31 de diciembre.

CASA GERMANA INDUHEGO CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Efectivo y equivalentes de efectivo.-

La Compañía considerada como efectivo y equivalentes de efectivo, a los saldos de caja y bancos sin restricciones.

En el estado de situación financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones financieras, dentro del grupo de pasivos corrientes.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables, que no se cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por inversiones e intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Para el costo financiero, la Compañía considera como tasa de descuento a la utilizada en un instrumento financiero que posea similares características.

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, el importe de éstas se reduce mediante una provisión por la diferencia entre su valor en libros menos el importe recuperable de las mismas.

Inventarios

Se encuentran valuados al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

Las importaciones en tránsito, están valuadas al costo de adquisición, más gastos de importación incurridos hasta la fecha de los estados financieros.

CASA GERMANA INDUHEGO CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Otros activos corrientes

Las partidas de otros activos corrientes se encuentran registrados al costo, mismo que incluye crédito tributario por impuestos pagados y retenidos.

Propiedades y equipo.-

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las partidas de propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva por ser considerado un cambio en estimación contable.

A continuación se presentan la partida de propiedades y equipos, y la vida útil usada en el cálculo de la depreciación:

| <u>Partida de propiedades y equipos</u> | <u>Vida útil (años)</u> |
|---|-------------------------|
| Muebles y enseres | 10 |
| Maquinaria y equipo | 10 |
| Equipos de computación | 3 |
| Vehículos | 5 |

Retiro o venta de propiedades y equipos.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

CASA GERMANA INDUHEGO CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Deterioro del valor de los activos.-

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

CASA GERMANA INDUHEGO CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Obligaciones financieras.-

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Participación de los empleados en las utilidades.-

Al término de cada ejercicio económico la Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador, cuando hubiere utilidades a repartir.

Impuesto a la renta.-

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

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables para el año 2016.

Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por

CASA GERMANA INDUHEGO CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

La entidad reconocerá un impuesto diferido activo para todas aquellas diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Provisiones.-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad

CASA GERMANA INDUHEGO CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Reconocimiento de ingresos.-

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Prestación de servicios.-

Los ingresos ordinarios procedentes de la prestación de servicios se reconocen cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Venta de bienes.- Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y

CASA GERMANA INDUHEGO CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

El tipo de contrato convenido con los contratantes constituye por lo general contratos a precio fijo, sobre los cuales se puede convenir ciertos ajustes, mismos que no afectan a la asignación real del avance de obra con relación a la porción determinable del ingreso o costo, siendo totalmente probable que los beneficios económicos asociado al contrato fluyan hacia la Compañía.

Por otra parte, si la Compañía percibe anticipos de ingresos para la ejecución inicial de la obra o durante la ejecución de la misma, estos valores son registrados en una cuenta de pasivo denominada “Anticipo Clientes”, y de igual forma los mismos son reconocidos a cuentas de resultados como ingresos operacionales en relación directa con la transferencia de los riesgos y ventajas del bien y a la asignación de costos correspondiente.

Costos y gastos.-

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Costos financieros

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el periodo en el cual son incurridos.

Compensación de saldos y transacciones.-

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

(3) Saldos con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2016, un resumen de los principales saldos con partes relacionadas se indica a continuación:

CASA GERMANA INDUHEGO CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| | | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|-----------------------|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Accionistas por pagar | US\$ | 112,625 | 170,335 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| SUMAN | US\$ | <u>112,625</u> | <u>170,335</u> |

(4) **Efectivo y equivalentes de efectivo**

Al 31 de diciembre de 2016, la cuenta de efectivo y equivalentes de efectivo se conforma por:

| | | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--------------|------------|------------------------|------------------------|
| Bancos | USD | 2,185.84 | 4,857.00 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| SUMAN | USD | <u>2,185.84</u> | <u>4,857.00</u> |

(5) **Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre de 2016, las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

CASA GERMANA INDUHEGO CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| <u>Cuentas por cobrar comerciales</u> | | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---------------------------------------|------------|--------------------------|-----------------------|
| Clientes | USD | 238,042 | 248,740 |
| Cheques devueltos | USD | 2,737 | 2,482 |
| Provisión cuentas incobrables | USD | 0 | (4,190) |
| | | <hr/> | <hr/> |
| SUMAN | USD | <u>240,778.80</u> | <u>247,032</u> |
| | | | |
| <u>Otras cuentas por cobrar</u> | | | |
| Empleados | USD | 1,934 | 157 |
| Deudores Varios | USD | 3,861 | 54,032 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| SUMAN | USD | <u>5,794.05</u> | <u>54,189</u> |

(6) Pagos anticipados

Al 31 de diciembre de 2016, el detalle de pagos anticipados corresponde a lo siguiente:

| | | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--------------------------------|------------|---------------------|---------------------|
| Seguros pagados por anticipado | USD | 2,435 | 1,446 |
| Arriendos | USD | 2,800 | 2,800 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| SUMAN | USD | <u>5,235</u> | <u>4,246</u> |

(7) Inventarios

Al 31 de diciembre de 2016, los inventarios se encuentran conformados según el siguiente detalle:

CASA GERMANA INDUHEGO CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| | | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|------------|--------------------------|--------------------------|
| Inventario de Producto terminado | USD | 106,036.05 | 153,757.00 |
| Importaciones en Tránsito | USD | 0.00 | 32,442.00 |
| (-) Provisión VNR y otras pérdidas en inv. | USD | 0.00 | 0.00 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| | USD | <u>106,036.05</u> | <u>186,199.00</u> |

(8) Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2016, la cuenta de otros inventarios se encuentra integrada por lo siguiente:

| | | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--------------------------|-------------|----------------------|----------------------|
| Crédito tributario IVA | USD | 787 | 3,464 |
| Crédito tributario Renta | USD | 50,079 | 64,807 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| | US\$ | <u>50,866</u> | <u>68,271</u> |

(9) Propiedades y equipos

Un resumen y movimiento del rubro de propiedades y equipos por los años terminados el 31 de diciembre de 2016, es como sigue:

CASA GERMANA INDUHEGO CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| | | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|----------------------------------|------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Muebles y enseres | USD | 8,783 | 8,783 |
| Vehículos | USD | 30,992 | 30,992 |
| Maquinaria y equipo | USD | 7,361 | 7,361 |
| Equipo de computo y softare | USD | 6,801 | 6,801 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| SUMAN | USD | <u><u>53,937</u></u> | <u><u>53,937</u></u> |
| Depreciación acumulada | USD | (52,629) | (50,828) |
| | | <hr/> | <hr/> |
| Propiedad, planta y equipo, Neto | USD | <u><u>1,308</u></u> | <u><u>3,109</u></u> |

(10) Obligaciones Financieras

Al 31 de diciembre de 2016, el saldo de obligaciones bancarias, es como se detalla:

| | | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--------------------------------|------------|-----------------------------|----------------------------|
| Obligaciones bancarias locales | USD | 14,632 | 8,291 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| SUMAN | USD | <u><u>14,632</u></u> | <u><u>8,291</u></u> |

(11) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2016, la cuenta se halla conformada según el siguiente detalle:

CASA GERMANA INDUHEGO CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| <u>Cuentas por pagar comerciales</u> | | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--------------------------------------|------------|----------------|----------------|
| Proveedores locales | USD | 132,721 | 136,261 |
| Proveedores del exterior | USD | 19,851 | 105,722 |
| SUMAN | USD | 152,571 | 241,983 |
| <u>Otros pasivos corrientes</u> | | | |
| Provisiones Laborales | USD | 8,150 | 8,039 |
| Obligaciones con el SRI | USD | 12,235 | 18,299 |
| Otras cuentas por pagar | USD | 2,959 | 6,798 |
| SUMAN | USD | 23,344 | 33,136 |

(12) **Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio**

Al 31 de diciembre de 2016, de acuerdo a los estudios actuariales corresponden a lo siguiente:

| | | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|----------------------------|------------|---------------|---------------|
| Jubilación Patronal | USD | 28,836 | 26,211 |
| Bonificación por desahucio | USD | 9,216 | 8,395 |
| SUMAN | USD | 38,052 | 34,606 |

(13) **Patrimonio de los accionistas**

Capital

CASA GERMANA INDUHEGO CIA. LTDA., fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 10 de marzo de 1994. Al 31 de diciembre de 2014 el capital social de la Compañía se encuentra conformado por 59,000 participaciones, suscritas y pagadas con un valor nominal de US\$ 1 cada una.

CASA GERMANA INDUHEGO CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(14) Ingresos Ordinarios

Un detalle de los Ingresos de operación por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2016 es como sigue:

| | | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--------------|-----|-------------|-------------|
| Ventas netas | USD | 835,086 | 1,006,063 |

(15) Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

En el Suplemento de Registro Oficial N° 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

- a) En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de 1 (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.
- b) Establece la rebaja de 10 puntos del impuesto a la renta que se reinviertan y se destinen a la adquisición de activos de riesgo, material vegetativo, plántula y todo insumo vegetal par la producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura.
- c) Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al COPCI, las personas naturales y sociedades indivisas obligadas a llevar contabilidad, pagaran el anticipo del Impuesto a la Renta después del quinto año de operación efectiva.
- d) Exonera del pago del anticipo del Impuesto a la Renta durante los periodos fiscales en los que no perciban ingresos gravados, los proyectos productivos agrícolas de agroforestería y silvicultura, con etapa de crecimiento superior a un año.
- e) Establece la deducción del 100% adicional a la depreciación y amortización que corresponda a la adquisición de maquinarias, equipos y tecnologías destinadas a las implementación de mecanismos de producción más limpia, o mecanismos de generación de energía renovable o a la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de gases del efecto invernadero, que no hayan sido requeridos por las autoridades ambientales.
- f) Los pagos de intereses de créditos externos y líneas de crédito abiertas por instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales y que se encuentren en paraíso fiscales son deducibles y que no se sujetan a retención en la fuente

CASA GERMANA INDUHEGO CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- g)** Exonera del pago del Impuesto a la Renta los ingresos que obtenga los fideicomisos mercantiles siempre que no se realicen actividades empresariales u operen negocios en marcha.
- h)** Están exonerados del Impuesto a la Renta los intereses pagados por trabajadores por concepto de préstamos realizados por la sociedad empleadora para que el trabajador adquiriera acciones o participaciones de dicha empleadora, mientras el empleado conserve la propiedad de las acciones.
- i)** Las sociedades que transfieran por lo menos 5% de su capital accionario a favor de la menos el 20% de sus trabajadores, podrá diferir los pagos del Impuesto a la Renta y del respectivo anticipo de Impuesto a la Renta hasta los 5 años calculando el interés, siempre que las acciones permanezcan en propiedad de los trabajadores. Si se transfieren las acciones fuera de los límites mínimos, la sociedad deberá liquidar el Impuesto a la Renta en el mes siguiente.

Eventos subsecuentes

.Entre el 31 de diciembre de 2016 y hasta la fecha de presentación de los Estados Financieros, no ha existido ningún evento subsecuente que afecte el negocio en marcha.

(16) Aprobación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros de la Compañía CASA GERMANA INDUHEGO CIA. LTDA., al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, fueron aprobados por la Gerencia en fecha Marzo 20 de 2017, y serán presentados a los socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los Estados Financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL