

Induash Cía. Ltda.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2017
junto con el informe de los auditores independientes

Contenido

Informe de los auditores independientes
Estados financieros

1	Estado de Situación Financiera	1
2	Estado de Situación Financiera	2
3	Estado de resultados integrales	3
4	Estado de cambios en el patrimonio	4
5	Estado de flujos de efectivo	5
6	Notas a los estados financieros	6
1.	Operaciones	6
2.	Bases de Preparación y Presentación	6
-	Declaración de cumplimiento	6
-	Gases de medición	6
3.	Resumen de políticas contables significativas	6
3.1.	Estimaciones contables significativas	7
3.2.	Efectivo y equivalentes de efectivo	7
3.3.	Activos y pasivos financieros	7
3.4.1	Clasificación	7
3.4.2	Reconocimiento y medición inicial y posterior	8
3.4.3	Medición posterior	9
3.4.4	Baja de cuentas	10
3.4.5	Deterioro del valor de los activos financieros	10
3.4.6	Compensación de instrumentos financieros	11
3.4.	Inventarios	11
3.5.	Propiedad, Planta y Equipo	11
3.6.	Deterioro del valor de la Propiedad, muebles y equipos	12
3.7.	Provisiones	12
3.8.	Obligaciones financieras	12
3.9.	Beneficios de corto plazo	13
3.10.	Beneficios a largo plazo	13
3.11.	Impuesto a la renta	13
3.12.	Impuesto a la renta diferido	13
3.13.	Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias	14

3.14.	Reconocimiento de costos y gastos	14
3.15.	Reserva legal	14
3.16.	Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF	14
4.	Normas Internacionales Emitidas	15
5.	Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF	15
6.	Instrumentos financieros por categoría	16
7.	Efectivo y equivalentes de efectivo	16
8.	Cuentas por cobrar comerciales	16
9.	Otras cuentas por cobrar	17
10.	Impuestos por cobrar y por pagar	17
11.	Inventarios	18
12.	Propiedad, planta y equipos, neto	19
13.	Cuentas por pagar comerciales	20
14.	Otras cuentas por pagar	20
15.	Beneficios empleados	21
17.	Obligaciones por beneficios post empleo	23
18.	Patrimonio	25
19.	Impuesto a la renta corriente	25
21.	Costo de ventas	28
22.	Gastos de venta	28
23.	Gastos de administración	29
24.	Gastos de producción	29
25.	Administración de Riesgos	30
25.1.	Riesgo de mercado	30
25.2.	Riesgo de liquidez	31
25.3.	Riesgo de crédito	31
25.4.	Gestión de capital	31
26.	Reformas fiscales	31
27.	Eventos subsecuentes	34

Informe de los auditores independientes

A los Socios de
Induash Cia. Ltda.:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros de Induash Cia. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables significativas que incluyen notas explicativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de la cuestión descrita en la sección Fundamento de la opinión con salvedades de este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Induash Cia. Ltda., al 31 de diciembre de 2017, los resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión con salvedades

Durante el año 2017, la Compañía no ha mantenido como procedimiento de control y reporte financiero el procesamiento y generar estados de costos de producción, por lo que nos fue posible verificar la adecuada determinación de los costos unitarios de los productos y el adecuado registro de sus costos de ventas. No nos ha sido posible, satisficemos mediante otros procedimientos alternativos la valoración adecuada de los inventarios, por lo que desconocemos los posibles ajustes y efectos que pudieran registrarse en los resultados de la Compañía. El sistema contable que dispone la Compañía presenta ciertas deficiencias en el procesamiento de la información, por lo que no cuenta con una adecuada estructura de inventarios para determinar los costos de ventas.

Los saldos iniciales del año 2015 presentados en el estado de cambios en el patrimonio, no se encuentran conciliados adecuadamente entre los libros contables y la información presentada a los entes de control. Los saldos patrimoniales presentados por la Compañía y a los entes de control son de US\$123,698 y US\$121,590 respectivamente, por lo que desconocemos el motivo de dichas diferencias en los saldos iniciales. Adicionalmente, en los movimientos patrimoniales en la cuenta reserva por revaluación de activos fijo del año 2016, se determinó ajustes por US\$125,096 los mismos que no cuentan con la documentación soporte que sustente dicho ajuste, por lo que desconoce el origen de dicho registro.

La Compañía cuenta con un sistema contable financiero, que en algunos procesos presenta cierta incertidumbre en la parametrización, debido a que la Compañía ha realizado varios ajustes principalmente en inventarios, propiedad planta y equipo, por lo que no fue posible cuantificar el impacto que pudieran afectar en los resultados de la Compañía. Adicionalmente, existen ciertos ajustes originados por errores contables que se encuentran registrados en los estados financieros, los mismos que no son sustentados adecuadamente.



Ayala & Asociados Auditconitsa Cia. Ltda.
Auditores independientes
Av. Amazonas 4080 y Unión Nacional de Periodistas
Edif. Puerta del Sol, Piso B, Ofic. 801
Tel. (593) 2260-635
(Quito Ecuador)
www.auditconitsa.com

Informe de los auditores independientes (continuación)

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés).

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría con salvedades.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información, la cual comprende el informe anual de la Gerencia, pero no incluye el juego completo de estos estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el informe anual de la Gerencia cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Si, al leer el informe anual de la Gerencia, concluyéramos que existe un error material en esta información, reportaríamos dichos asuntos a los Socios y a la administración de la Compañía.

Responsabilidad de la administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son

Indush Cia. Ltda. Informe de los auditores independientes (continuación)

considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, puede razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración es razonable.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, evaluamos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la administración respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otro asunto

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2016 no fueron auditados por considerarse primer año de auditoría, sin embargo se presentan sobre bases comparativas con el período auditado.

**Induash Cia. Ltda.
Informe de los auditores independientes (continuación)**

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de Induash Cia. Ltda., como agente de percepción y retención por el período al 31 de diciembre de 2017, se emiten por separado.

AYALA & ASOCIADOS AUDITCONNTSA CIA. LTDA.

SC-RNAE No. 1067

Dr. Carlos Javier Ayala Castro
Socio

REG.CPA No. 17-716

Quito, Ecuador

Abril 30 de 2018

Induash Cía. Ltda.
Estado de Situación Financiera
 Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
 Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2017	2016
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	52,353	87,119
Cuentas por cobrar comerciales	8	169,578	261,952
Cuentas por cobrar entidades relacionadas		-	581
Otros Cuentas por Cobrar	9	4,481	7,618
Impuestos por cobrar	10 (a)	78,377	67,297
Inventarios	11	86,621	83,688
Total activos corrientes		391,410	508,255
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipos, neto	12	148,471	133,528
Activos por impuestos diferidos		190	190
Total activos		540,071	641,973

Ing. Vinicio Zambrano Basantes
 Contador General

Ing. Manúcher Ashrafi Samei
 Representante Legal

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

Indush Cia. Ltda.
Estado de Situación Financiera
 Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
 Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales	13	68,690	104,694
Otras cuentas por pagar	14	39,278	15,534
Beneficios empleados	15	44,332	29,761
Pasivos por impuestos corrientes	10 (b)	15,892	44,717
Total pasivos corrientes		<u>158,192</u>	<u>194,706</u>
Pasivos no corrientes:			
Cuentas por pagar relacionadas	16	8,540	88,250
Obligaciones por beneficios post empleo	17	81,589	85,192
Total pasivos no corrientes		<u>90,129</u>	<u>173,442</u>
Total pasivos		<u>248,321</u>	<u>368,148</u>
Patrimonio:			
Capital social	18 (a)	400	400
Resultados acumulados	18 (b)	291,350	273,425
Total patrimonio		<u>291,750</u>	<u>273,825</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>\$ 540,071</u>	<u>\$ 641,973</u>

Ing. Manucher Ashrafi Samel
 Representante Legal

Ing. Vinicio Zambrano Basantes
 Contador General

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.

Indush Cia. Ltda. **Estado de resultados integrales**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016
 Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2017	2016
Ingresos por actividades ordinarias	20	\$ 2,127,595	\$ 2,386,803
Costo de ventas	21	(1,444,387)	(1,655,469)
Utilidad Bruta		683,208	731,334
Gastos de operación:			
Gastos de Venta	22	(38,444)	(61,739)
Gastos Administrativos	23	(294,069)	(305,721)
Gastos de Producción	24	(279,585)	(321,117)
Gastos Financieros		(1,358)	(1,541)
Otros ingresos (gastos) operativos		(30,706)	(7,033)
Utilidad en operación		39,046	34,183
Impuesto a la renta	19	(6,427)	7,015
Utilidad neta del año		32,619	27,168
Otros resultados integrales			
Ganancias (pérdidas) actuariales		12,474	-
Otros resultados integrales, neto		12,474	-
Resultados integrales del año, neto de impuestos		\$ 45,093	\$ 27,168

Ing. Manucher Ashraf Samei
 Representante Legal

Ing. Vinicio Zambrano Basantes
 Contador General

Ing. Maruchel Ashrafi Samei
Representante Legal

Ing. Vinicio Zambrano Basantes
Contador General

Resultados acumulados	Adopción NIIFs por primera vez	Superávit por revaluación	Capital social	
Resultados Acumulados				
Total				
Saldos al 31 de diciembre de 2015	\$ 400	47,856	(41,990)	\$ 118,300
Impuesto a la renta	-	-	-	5,470
Ajuste participación trabajadores	-	-	-	(2,208)
Ajustes	-	125,096	-	125,096
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	27,168
Saldos al 31 de diciembre de 2016	\$ 400	172,952	(41,990)	273,825
Distribución de dividendos	-	-	-	(27,168)
Ganancias actuariales ORI	-	-	-	12,474
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	32,619
Saldos al 31 de diciembre de 2017	400	172,952	(41,990)	291,750

Induash Cia. Ltda.

Estado de cambios en el patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016
Expresados en Dólares de E.U.A.

Induash Cia. Ltda.

Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016
Expresados en Dólares de E.U.A.

	2017	2016
Flujos de efectivo en actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	\$ 2,219,969	\$ 2,364,417
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2,042,369)	(2,360,863)
Efectivo provisto (pagado) por otros ingresos y egresos	(38,498)	-
Flujo de efectivo provisto en actividades de operación	139,102	3,554
Flujos de efectivo en actividades de inversión:		
Compras de activos fijos, neto de bajas	(66,991)	(4,746)
Importes procedentes de la venta de activos tangibles	-	2,950
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(66,991)	(1,796)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:		
Dividendos pagados	(27,168)	-
Pagos de préstamos	(79,709)	-
Otras entradas (salidas de efectivo)	-	100,891
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento	(106,877)	100,891
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(34,766)	102,649
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio	87,119	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	\$ 52,353	\$ 102,649

Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto en actividades de operación:

Resultado integral neto del año	32,619	27,168
Depreciaciones y amortizaciones	32,713	47,073
Provisión jubilación patronal y desahucio	10,991	-
Participación trabajadores e impuesto a la renta	28,528	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	19,335	-
Ajustes por provisiones gastos en provisiones	-	3,746
Efectivo proveniente de actividades de operación	92,374	(9,676)
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar	3,718	-
Disminución (Aumento) en otros activos	(11,081)	(4,494)
Disminución en inventarios	(2,932)	112,497
(Disminución) en cuentas por pagar	(46,005)	(63,493)
(Disminución) en otras cuentas por pagar	23,743	(13,834)
(Disminución) en beneficios sociales	1,607	(105,433)
Aumento (Disminución) en otros pasivos	(46,508)	-
Efectivo neto provisto en actividades de operación	\$ 139,102	\$ 3,554

Ing. Manuher Ashraf Samel
Representante Legal

Ing. Vinicio Zambrano Basantes
Contador General

Induash Cia. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017

1. Operaciones

La Compañía se constituyó el 30 de marzo de 2001 en la República del Ecuador como una sociedad limitada, cuyo objeto social es preparar elaborar y vender embutidos en general y afines como carnes, salidas de torrales, mayonesas, encurtidos, etc. elaboración de productos alimenticios; preparación y conservación de carne mediante: desecación, saladura, ahumado, enlatado.

La Compañía mantiene su residencia en la provincia de Pichincha, en la Parroquia Quito, en la Calle Chile OE1-46 y Marquiza de Solanda, sector la Marín. El número de empleados que trabajan hasta el 31 de diciembre de 2017 es de 27 trabajadores.

Los estados financieros serán presentados para la aprobación de la Junta General de Socios. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación alguna.

2. Bases de Preparación y Presentación

- Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

- Bases de medición

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con NIIF, exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a las transacciones y hechos.

La compañía de acuerdo a lo establecido en la NIC 21 "Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la Moneda Extranjera" ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la compañía es el mercado ecuatoriano cuya moneda de curso local y de unidad de cuenta es el dólar estadounidense. Por lo tanto las transacciones en otras divisas distintas del dólar de los Estados Unidos de América se consideraran moneda extranjera.

3. Resumen de políticas contables significativas

Los estados financieros se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. La presentación de los estados financieros de acuerdo con NIIF, exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a las transacciones y hechos.

Induash Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros (Continuación)

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

3.1. Estimaciones contables significativas

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia General, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requieren que la Administración realice juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan a los importes de los activos y pasivos y la revelación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones son evaluadas anualmente y se basan en el criterio de la administración. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las siguientes estimaciones han sido incluidas en los estados financieros de la Compañía al cierre del ejercicio: vida útil de propiedad, maquinaria y equipos, deterioro del valor de los activos, impuestos, obligaciones post empleo y provisiones para pasivos acumulados.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos periodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2017, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

3.2. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

3.3. Activos y pasivos financieros

3.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "cuentas por cobrar", "inversiones mantenidas hasta su vencimiento", "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "cuentas por pagar" cuyas características son las siguientes:

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales, y otras cuentas por cobrar no derivados con pagos fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, son clasificados como préstamos y partidas a cobrar. Estas partidas se incluyen en el activo corriente excepto por los vencimientos mayores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por los préstamos con entidades financieras, cuentas por pagar a entidades relacionadas, proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

3.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo.

Se entiende por valor razonable de un instrumento financiero en una fecha dada, el importe por el que podría ser comprado o vendido en esa fecha entre dos partes informadas en la materia, y en condiciones de independencia mutua, que actúen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un instrumento financiero es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado. ("precio de cotización" o "precio de mercado"). Si este precio de mercado no puede ser estimado de manera objetiva y fiable para un determinado instrumento financiero, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos o al valor actual descontado de todos los flujos de caja futuros (cobros o pagos), aplicando un tipo de interés de mercado para instrumentos financieros similares (mismo plazo, moneda, tipo de tasa de interés y misma calificación de riesgo equivalente).

Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como sigue:

Induash Cia. Ltda. Notas a los estados financieros (Continuación)

3.4.3 Medición posterior

Los préstamos y cuentas por cobrar que mantiene la Compañía se valoran a su "costo amortizado" reconociendo en las cuentas de resultados los intereses devengados en función de su tasa de interés efectiva (TIR). Por costo amortizado se entiende el costo inicial menos los cobros del principal más o menos la amortización acumulada de la diferencia entre los importes inicial y al vencimiento, teniendo en cuenta potenciales reducciones por deterioro o impago.

La tasa de interés efectiva es la tasa de actualización que iguala exactamente el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente. Para los instrumentos financieros a tasa de interés fija, la tasa de interés efectiva coincide con la tasa de interés contractual establecida en el momento de su adquisición más, en su caso, las comisiones que, por su naturaleza, sean asimilables a una tasa de interés. En los instrumentos financieros a tasas de interés variable, la tasa de interés efectiva coincide con la tasa de rendimiento vigente por todos los conceptos hasta la primera revisión del tipo de interés de referencia que vaya a tener lugar.

La medición posterior de los instrumentos financieros incluye:

a) **Cuentas por cobrar comerciales:** Estas partidas son registradas al costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo menos cualquier pérdida acumulada por deterioro de valor reconocida. Los ingresos por intereses son reconocidos utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para aquellas cuentas por cobrar a corto plazo en las que su reconocimiento se considera no significativo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- **Cuentas por cobrar comerciales:** Estas cuentas corresponden principalmente a los montos adeudados por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. El plazo de crédito con estas empresas es de 30 y no se mantienen saldos vencidos con las mismas, la Compañía realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas a cobrar. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

- **Cuentas por cobrar a entidades relacionadas:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por entidades por concepto de venta, son de naturaleza corriente. Se reconocen a su valor nominal que no difiere de su costo amortizado, no generan intereses y son exigibles hasta en un plazo de 60 días.

- **Otras cuentas por cobrar:** Representadas principalmente por anticipos a proveedores, cuentas por cobrar empleados y otros menores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado que es el equivalente a su costo amortizado.

Notas a los estados financieros (Continuación)

- b) **Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- **Cuentas por pagar comerciales:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas entre 30 y 60 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el Estado de Resultado Integral bajo el rubro de gastos por intereses.

- **Cuentas por pagar a entidades relacionadas:** Corresponden a obligaciones de pago principalmente por compra de inventario para la producción que son exigibles por parte del acreedor en el corto plazo. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

3.4.4 Baja de cuentas

Un activo financiero se da de baja cuando expiran los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generado por el activo o si se han transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia y se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, o no se hayan ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo. Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación establecida contractualmente se haya pagado, cancelada o esté vencida.

3.4.5 Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre del año, la Administración de la compañía evalúa si existen evidencias de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultados de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, ese impacto puede estimarse con fiabilidad. La evidencia de un deterioro podría incluir, entre otros indicios como que el deudor o grupo de deudores se encuentran en dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra o adopten otra forma de reorganización financiera, también cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Indush Cia. Ltda. Notas a los estados financieros (Continuación)

3.4.6 Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

3.4. Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados comprende las materias primas, y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable incluye el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, los gastos de comercialización y distribución.

Las estimaciones de la provisión para inventarios de lento movimiento, se lo realizan en base a la experiencia en el manejo de los productos, así como en la rotación de los mismos. La provisión se registra en los resultados del año en que se determina el valor.

3.5. Propiedad, Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo se valoran a su costo histórico, neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro que haya experimentado. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La Compañía, en base al resultado de las pruebas de deterioro, considera que el valor contable de los activos no supera el valor recuperable de los mismos. Las propiedades, muebles y equipos, netos, en su caso del valor residual de los mismos, se deprecia distribuyendo linealmente el costo entre los años de vida útil estimada, que constituyen el período en el que la Compañía espera utilizarlos. Las vidas útiles se revisan periódicamente.

Las ganancias o pérdidas que surgen en ventas o retiros de bienes de activos fijos se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

El gasto por depreciación se registra en el estado de resultados del período, en base a los siguientes estimados de vida útil.

Indush Cia. Ltda.
Notas a los estados financieros (Continuación)

Equipos de computación	3 años
Vehículos	5 años
Muebles y enseres	10 años
Maquinaria y Equipos	10 años
Edificios	20 años

3.6. Deterioro del valor de la Propiedad, muebles y equipos

A lo largo del ejercicio, y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo, se evalúa si existe algún indicio que algún activo hubiera podido sufrir una pérdida por deterioro. En caso que exista algún indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, el monto del deterioro. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de las unidades generadoras de efectivo a la que pertenece el activo, entendiendo como tal el menor grupo identificable de activos que genera entradas de efectivo independientes. El monto recuperable corresponde al mayor valor entre el valor justo de los activos, menos los costos estimados de ventas, y el valor en uso (valor actual de los flujos futuros que se estima generará el activo o la unidad generadora de efectivo).

En caso que el monto recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo al rubro "Depreciaciones" del estado de resultados. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en ejercicios anteriores, son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su monto recuperable, aumentando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse realizado el ajuste contable.

3.7. Provisiones

Los pasivos de montos o vencimientos inciertos existentes a la fecha de los estados financieros, surgidas como consecuencia de hechos pasados de los que pueden derivarse disminuciones patrimoniales de probable materialización, se registran en el estado de situación financiera como provisiones por el valor actual del monto más probable que se estima que tendrá que desembolsar para pagar la obligación. Las provisiones son revisadas a la fecha del balance y ajustadas a la mejor estimación de esa fecha.

Los montos reconocidos como provisiones son la mejor estimación con la información disponible en la fecha de la emisión de los estados financieros, del desembolso necesario para liquidar la obligación presente y son re-estimadas en cada cierre contable posterior.

3.8. Obligaciones financieras

Las obligaciones con bancos e instituciones financieras se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. El método de interés efectivo consiste en aplicar la tasa de mercado de referencia para deudas de similares características al valor de la deuda (neto de los costos

Induash Cia. Ltda. Notas a los estados financieros (Continuación)

necesarios para su obtención). Cabe mencionar que si la diferencia entre el valor nominal y el valor justo no es significativa, se utiliza el valor nominal.

3.9. Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- **La participación de los trabajadores en las utilidades:** Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos y de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

- **Décimo tercer, décimo cuarto y vacaciones:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3.10. Beneficios a largo plazo

La Compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de beneficios definidos que corresponden a un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectiva estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

La política contable de la Compañía para el estudio actuarial determina registrar a la cuenta componentes del otro resultados integrales, con la cuenta subcuenta ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios sociales.

3.11. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año sobre la base imponible determinada en la Nota 19, y está constituida a la tasa del 22% para el año 2017 y 2018.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

3.12. Impuesto a la renta diferido

El impuesto diferido se reconoce mediante el método del pasivo sobre las diferencias temporales entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha del balance. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporales impositivas, mientras que los impuestos por activos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporales deducibles.

Induash Cia. Ltda. Notas a los estados financieros (Continuación)

El activo por impuesto diferido se revisa al final del cierre del periodo sobre el cual se informa y se reduce en la medida en que ya no es probable la existencia de ganancias imponibles futuras. Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto a la renta vigentes a las fechas en que se estiman que las diferencias temporarias se revertirán, considerando las tasas del impuesto a la renta vigente en las leyes ecuatorianas, para el año 2017 y 2016 la tasa de impuesto es del 22%.

3.13. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

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

Los ingresos son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad.
- b) Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- c) El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
- d) Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

3.14. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

También se reconocen en los resultados cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar en forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

3.15. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de las utilidades líquidas, hasta que la reserva alcance por lo menos al 20% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

3.16. Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF

Conforme a la Resolución No. 50, ICI, CPA, IFRS, G.11.007 del 9 de septiembre de 2011, emitida por la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor proveniente de los ajustes

Induash Cia. Ltda. Notas a los estados financieros (Continuación)

por adopción de las NIIF's por primera vez, podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del ejercicio si los hubiere.

4. Normas Internacionales Emitidas

Las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones detalladas a continuación, son aplicables a los periodos que inician después del 1 de enero de 2018, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de los estados financieros de la Compañía:

Fecha efectiva de vigencia	Normas
----------------------------	--------

1 de enero de 2018	NIIF 9 - Instrumentos financieros
--------------------	-----------------------------------

1 de enero de 2018	NIIF 15 - Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes
--------------------	---

1 de enero de 2019	NIIF 16 - Arrendamientos
--------------------	--------------------------

1 de enero de 2021	NIIF 17 - Contratos de seguro
--------------------	-------------------------------

1 de enero de 2018	Modificaciones a la NIC 40 - Transferencias de propiedades de inversión
--------------------	---

1 de enero de 2018	Modificación NIIF 1 Adopción por primera vez de las NIIF - Supresión de exenciones
--------------------	--

1 de enero de 2018	a corto plazo para quienes las adoptan por primera vez
--------------------	--

1 de enero de 2018	Modificación NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos - Aclaración de
--------------------	---

1 de enero de 2018	que la valoración de las participadas al valor razonable con cambios en resultados es
--------------------	---

1 de enero de 2018	una elección de forma separada para cada inversión
--------------------	--

1 de enero de 2018	NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de seguro - Modificaciones a
--------------------	--

1 de enero de 2018	la NIIF 4
--------------------	-----------

1 de enero de 2018	CINIIF 22 - Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas
--------------------	---

1 de enero de 2018	CINIIF 23 - Incertidumbre sobre los tratamientos de los impuestos a los ingresos
--------------------	--

1 de enero de 2019	Modificaciones a la NIIF 2 - Clasificación y valoración de transacciones con pagos
--------------------	--

1 de enero de 2018	basados en acciones
--------------------	---------------------

5. Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF

Los estados financieros correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2012, son los primeros estados financieros que se preparan bajo NIIF. La compañía preparó su estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2011, como balance de apertura, e incluyen el efecto por US\$41,990 correspondiente a provisiones por obligaciones en beneficios definidos, reevaluación de activos fijos e impuestos diferidos.

Induash Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros (Continuación)

6. Instrumentos financieros por categoría.

Los instrumentos financieros por categoría, se conforman de la siguiente manera:

	2017		2016	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Activos financieros a valor nominal:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	52,353	-	87,119	-
Activos financieros a costo amortizado:				
Cuentas por cobrar comerciales, neto	169,578	-	261,952	-
Otras cuentas por cobrar	4,481	-	7,618	-
Total activos financieros	226,412	-	356,689	-

	2017		2016	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Pasivos financieros:				
Obligaciones financieras	-	-	-	-
Cuentas por pagar comerciales	58,690	-	104,694	-
Otras cuentas por pagar	30,822	-	6,823	-
Cuentas por pagar relacionadas	-	8,540	-	88,250
Total pasivos financieros	89,512	8,540	111,517	88,250

7. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el efectivo en caja y bancos está conformado de la siguiente manera:

	2017	2016
Banco del Pacífico	52,353	85,876
Caja General	-	1,244
8. Cuentas por cobrar comerciales	52,353	87,119

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas por cobrar comerciales están conformadas de la siguiente manera:

	2017	2016
Cuentas por cobrar comerciales (a)	169,578	261,952
	169,578	261,952

Induash Cia. Ltda.

Notas a los estados financieros (Continuación)

(a) Los saldos corresponden principalmente a las cuentas por cobrar a su parte relacionada cuyas cuentas representan el 80% del total de los de cartera, cuyos créditos tienen un plazo 30 días.

La antigüedad de saldos de cuentas por cobrar comerciales se conforman de la siguiente manera:

2017		2016	
Valor nominal	Estimación de deterioro	Valor nominal	Estimación de deterioro
169,578	-	169,578	-
De 1 a 30 días	-	167,559	-
De 31 a 90 días	-	155,607	-
De 91 a 180 días	-	-	-
De 181 a 360 días	-	-	-
13	-	13	-
32	-	32	-
13	-	13	-
169,578	-	169,578	-

9. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos de las Otras cuentas por cobrar, son como sigue:

2017		2016	
Anticipos Proveedores	3,700	2,541	
Préstamos Empleados	781	3,082	
Otras Cuentas Por Cobrar	-	1,995	
	4,481	7,618	

10. Impuestos por cobrar y por pagar

a) Impuestos por cobrar

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos de los activos por impuestos corrientes, son como sigue:

2017		2016	
IVA en compras (a)	35,956	11,070	
Retenciones de renta (b)	42,421	56,227	
	78,377	67,297	

(a) El rubro IVA en compras está compuesto por el valor de IVA que la compañía considera como crédito tributario producto de sus compras.

Induash Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros (Continuación)

(b) Corresponde a las retenciones de clientes locales realizadas sobre las ventas efectuadas en el año 2017.

b) Impuestos por pagar

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos de impuestos por pagar se conformaban de la siguiente manera:

	2017	2016
IVA Ventas	7,269	28,342
Impuesto a la renta por pagar	6,427	13,846
Retenciones Fuente	1,663	1,733
IVA Retenido	511	554
Impuesto a la renta empleados	32	242
	<u>15,892</u>	<u>44,717</u>

11. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los inventarios netos están conformados de la siguiente manera:

	2017	2016
Inventario insumos y envases	40,267	18,596
Inventario materia prima	27,684	26,589
Inventario producto terminado	15,302	10,926
Inventario producto en proceso	3,378	3,139
Inventario repuestos y utensilios	-	24,438
	<u>86,621</u>	<u>83,688</u>

12. Propiedad, planta y equipos, neto

Indush Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la propiedad, planta y equipos, están formados de la siguiente manera:

	2017			2016		
	Costo histórico	Depreciación Acumulada	Saldo neto	Costo histórico	Depreciación Acumulada	Saldo neto
Instalaciones Y Mejoras	94,919	(21,368)	73,551	93,029	(74,264)	18,765
Maquinaria Y Equipo	89,350	(62,517)	26,832	130,058	(65,537)	64,521
Vehículos	63,889	(37,713)	26,176	93,829	(66,826)	27,003
Software Contable	43,782	(34,376)	9,406	43,782	(18,783)	23,999
Muebles Y Enseres	21,642	(10,983)	10,659	24,790	(7,617)	17,173
Equipos De Computación	5,107	(3,260)	1,847	19,127	(37,060)	(17,933)
	<u>318,689</u>	<u>(170,213)</u>	<u>148,471</u>	<u>404,815</u>	<u>(271,087)</u>	<u>133,528</u>

El movimiento de los activos fijos es como sigue:

	Instalaciones y mejoras	Maquinaria Y Equipo	Vehículos	Software Contable	Muebles Y Enseres	Equipo de computación	Total
Saldos al 01 de diciembre de 2016	93,029	125,485	93,829	40,832	24,790	18,954	396,919
Adiciones	-	9,332	-	2,950	-	173	12,455
Depreciación	(74,264)	(65,537)	(66,826)	(19,783)	(7,617)	(37,060)	(271,087)
Reclasificación	-	(4,759)	-	-	-	-	(4,759)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	18,765	64,521	27,003	23,999	17,173	(17,933)	133,528
Adiciones	-	26,104	39,357	-	1,530	-	66,991
Depreciación	-	(6,399)	(4,321)	(14,583)	(2,027)	(5,373)	(32,713)
Reclasificación	56,429	(7,882)	13,880	-	(6,017)	70,713	127,123
Bajas	(1,643)	(49,512)	(49,743)	-	-	(45,560)	(146,458)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	73,551	26,832	26,176	9,406	10,659	1,847	148,471

Induash Cia. Ltda.
Notas a los estados financieros (Continuación)

13. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas por pagar comerciales están formadas de la siguiente manera:

	2017	2016
Proveedores	54,610	97,080
Cuentas por pagar tarjetas	4,080	7,614
	<u>58,690</u>	<u>104,694</u>

La antigüedad de saldos de cuentas por pagar proveedores comerciales se conforman de la siguiente manera:

	2017			2016		
	Valor	Ajuste por	Costo	Valor	Ajuste por	Costo
	nominal	Amortizado	neto	Nominal	Amortizado	neto
Vigente/Corriente	34,190	-	34,190	5,474	-	5,474
Vencida	20,421	-	20,421	91,606	-	91,606
De 1 a 30 días	<u>54,610</u>	<u>-</u>	<u>54,610</u>	<u>97,080</u>	<u>-</u>	<u>97,080</u>

14. Otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, otras cuentas pagar están formadas de la siguiente manera:

	2017	2016
Dividendos por pagar	30,000	-
IESS por pagar	4,237	4,706
Sueldos por pagar	4,219	3,633
Caja chica por pagar	822	2,244
Liquidaciones personal	-	9
Otros descuentos	-	363
Anticipos clientes	-	57
Varios por pagar	-	3,622
Otros por pagar	-	900
	<u>39,278</u>	<u>15,534</u>

Induash Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros (Continuación)

15. Beneficios empleados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los beneficios a empleados están formados de la siguiente manera:

	2017	2016
Vacaciones	32,656	24,939
Participación trabajadores	6,890	-
Décimo Cuarto	3,499	3,394
Décimo Tercero	841	588
Fondos de reserva	446	840
	<u>44,332</u>	<u>29,761</u>

Durante el año 2017, el movimiento de los beneficios a empleados fue como sigue:

	Saldo 31/12/2016	Provisiones / Adiciones	Pagos / Usos	Saldo 31/12/2017
Vacaciones	24,939	10,022	(2,305)	32,656
Participación trabajadores	-	10,845	(3,955)	6,890
Décimo Cuarto	3,394	9,675	(9,570)	3,499
Décimo Tercero	588	16,806	(16,553)	841
Fondos de reserva	840	10,592	(10,986)	446
	<u>29,761</u>	<u>57,940</u>	<u>(43,369)</u>	<u>44,332</u>

Durante el año 2016, el movimiento de los beneficios a empleados fue como sigue:

	Saldo 31/12/2015	Provisiones / Adiciones	Pagos / Usos	Saldo 31/12/2016
Vacaciones	17,045	10,384	2,490	24,939
Participación trabajadores	7,678	6,835	13,513	-
Décimo Cuarto	3,428	9,202	9,236	3,394
Décimo Tercero	947	15,489	15,848	588
Fondos de reserva	859	12,536	12,655	840
	<u>30,057</u>	<u>53,446</u>	<u>(53,742)</u>	<u>29,761</u>

Induash Cia. Ltda.
Notas a los estados financieros (Continuación)

16. Cuentas por Pagar Relacionadas

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas por pagar con partes relacionadas se conforman de la siguiente manera:

Naturaleza de la relación	Origen de la transacción	Año 2017	
		2017	2016
Préstamo-relacionado	Préstamo	8,540	88,250
Socios		8,540	88,250

Las cuentas por cobrar a partes relacionadas tienen vencimientos a corto plazo, las mismas que no generan intereses, el tiempo de recuperación es de hasta 60 días plazo. Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con partes relacionadas se han realizado en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados.

Las transacciones realizadas son como siguen:

Estado Integral de Resultados		Estado de Situación Financiera	
Ventas	Costos/ Gasto	Cuentas por Cobrar	Cuentas por Pagar
Año 2017			
		135,291	-
		28,730	8,540
		164,021	8,540
Año 2016			
Prorapid Cia. Ltda.		150,310	-
ASHRAFIT CIA. LTDA.		-	-
Socios		26,627	88,250
		176,937	88,250
2,031,419	34,060	-	-
1,168	-	-	-
2,066,647	-	-	-

a) Administración y alta dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas de la Compañía, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado durante los años 2017 y 2016 en transacciones no habituales y/o relevantes.

b) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave

La gerencia clave son aquellas personas que tienen la autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad, ya sea directa o indirectamente, incluyendo cualquier miembro (sea o no ejecutivo) del consejo de la administración u órgano de gobierno equivalente de la entidad.

Induash Cia. Ltda.
Notas a los estados financieros (Continuación)

17. Obligaciones por beneficios post empleo

	2017	2016
Sueldos	12,000	12,000
Beneficios sociales	2,200	2,200
Comisiones y bonos	14,400	14,400
	<u>28,600</u>	<u>28,600</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las obligaciones por beneficios post empleo se conformaban como sigue:

	2017	2016
Jubilación patronal	73,508	76,382
Desahucio	8,081	8,810
	<u>81,589</u>	<u>85,192</u>

Las tasas utilizadas para la preparación de los estudios actuariales utilizados para los ejercicios 2017 y 2016, son los siguientes:

	2017	2016
Tasa rendimiento financiero	7.24%	7.32%
Tasa de actualización	7.02%	7.10%
Tasa de incremento de remuneraciones	3.50%	3.50%
Tasa de incremento de remuneración básica	3.50%	4.50%
Tabla de mortalidad	TM IESS 2000	CSO 2003 Salaried Workers
	<u>21.26%</u>	<u>22.42%</u>

El cálculo de los beneficios post empleo fue realizado por la empresa Velez y Velez Enterprise Risk Management S.A., con Registro Profesional es PEA-2014-015.

(a) Reserva para jubilación patronal

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código de Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio, de conformidad con lo que menciona el Código de Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o intermitentemente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o intermitido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Induash Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros (Continuación)

Con fecha 2 de julio de 2001 en el Suplemento al Registro Oficial No.359 se publicó la reforma al Código de Trabajo, mediante la cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de la reserva para jubilación patronal cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integral y su movimiento durante el año:

	2017	2016
Saldo inicial	76,382	77,304
Gastos operativos del período:		
Pérdida (ganancias) actuariales	(12,670)	(10,372)
Saldo al 01/01/2017	63,712	66,932
Costo del servicio corriente	5,324	5,318
Costo financiero	4,472	4,132
Saldo final	73,508	76,382

(b) Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía tiene un pasivo contingente por desahucio con los empleados y trabajadores que se separan bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de la reserva para desahucio cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de beneficio por desahucio reconocido en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	2017	2016
Saldo inicial	8,810	7,273
Gastos operativos del período:		
Pérdida (ganancias) actuariales	196	-
Saldo al 01/01/2017	9,006	7,273
Costo del servicio corriente	712	909
Costo financiero	483	505
Beneficios pagados	(2,120)	123
Saldo final	8,081	8,810

Induash Cia. Ltda.
Notas a los estados financieros (Continuación)

18. Patrimonio

a) Capital pagado

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Capital Pagado asciende 400 participaciones suscritas y pagadas con un valor nominal de US\$ 1 cada una.

El detalle de los socios de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

Socio	Número de participaciones	Participación %	2017
Ashrafi Samei Manucher	399	99%	399
Ashrafi Patiz Ahmad Sebastian	1	1%	1
	400	100%	400

b) Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de las utilidades líquidas, hasta que la reserva alcance por lo menos al 20% del capital social. Esta reserva no puede distribuirse como dividendos, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para absorber pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

19. Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente y diferido presentado en el estado integral de resultados, es como sigue:

	2017	2016
Impuesto a la renta corriente (gasto)	6,427	3,829
Impuesto a la renta diferido del año (activo)	-	-
Gasto por impuesto a la renta	6,427	3,829

Los movimientos del impuesto a la renta son como siguen:

a) Conciliación tributaria

Las partidas que afectaron la utilidad contable para determinar la utilidad fiscal, son las siguientes:

Induash Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros (Continuación)

	2017	2016
Utilidad antes de impuesto a la renta	45,935	27,168
Participación trabajadores	(6,890)	(4,075)
Gastos no deducibles	575	2,172
Deducciones adicionales	(10,407)	(7,859)
Utilidad gravable	29,213	17,406
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado del año	6,427	3,829
Anticipos determinado al ejercicio fiscal	16,148	18,641
(-) Rebaja del saldo del anticipo	6,459	-
Anticipo reducido	9,689	18,641
Retenciones en la fuente	(22,255)	(24,804)
Saldo del anticipo pendiente de pago	9,688	18,641
Crédito tributario de años anteriores	(23,996)	(17,833)
(Saldo a favor) Impuesto a la renta por pagar	36,563	23,996

b) Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta

(i) Revisión tributaria

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta en el plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

(ii) Determinación y pago de impuesto a la renta

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago del impuesto a la renta por el período de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

(iii) Tarifa de impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula a la tasa del 22% sobre las utilidades tributables para los años 2017 y 2016. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta se reduce en 10% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Indush Cia. Ltda.
Notas a los estados financieros (Continuación)

No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participantes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una 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.

Asimismo, aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, participantes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

(iv) Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Adicionalmente, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, hasta por un periodo de 5 años.

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (prestatos no comerciales), esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de impuesto a la Renta.

Mediante decreto ejecutivo No. 120 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 135 de 07 de diciembre de 2017, estableció las rebajas aplicables al cálculo del anticipo de impuesto a la Renta para las pequeñas, medianas y grandes empresas correspondiente al periodo fiscal 2017, la rebaja a la que se acoge la Compañía es del 40% del saldo del anticipo del impuesto a la renta, en vista que sus ventas anuales fueron superiores a USD 1,000,000.

Indush Cia. Ltda.

Notas a los estados financieros (Continuación)

20. Ingresos por actividades ordinarias

El detalle de los ingresos por actividades ordinarias se resume a continuación:

2017	2016
2,127,595	2,386,804
-	3,385
-	5,325
31,062	23,936
39,764	45,798
43,927	53,678
83,685	101,282
1,929,167	2,153,400
2017	2016

21. Costo de ventas

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el detalle del costo de ventas se resume de la siguiente manera:

2017	2016
1,444,387	1,655,469
1,444,387	1,655,469
2017	2016

Costo de ventas productos alimenticios
Total Costo de Producción y Ventas

22. Gastos de venta

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la composición de los gastos de venta de la Compañía clasificados por su naturaleza es como sigue:

2017	2016
16,198	25,142
10,390	1,160
9,796	-
1,195	-
854	2,645
9	-
2	9,973
-	2,138
-	4,879
-	108
-	608
-	9,891
-	3,948
-	1,247
38,444	61,739
2017	2016

Publicidad y Propaganda
Impuestos, contribuciones y otros
Gasto jubilación patronal
Gasto desahucio
Mantenimientos
Movilización
Otros gastos
Suministros y materiales
Agua, luz, telecomunicaciones
Beneficios sociales
Combustibles
Depreciaciones
Gastos de gestión
Honorarios profesionales

Induash Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros (Continuación)

23. Gastos de administración

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la composición de los gastos de administración de la Compañía clasificados por su naturaleza es como sigue:

	2017	2016
Beneficios sociales	111,054	123,086
Remuneraciones al personal	80,717	92,865
Honorarios profesionales	19,259	15,510
Mantenimientos	18,648	11,489
Otros gastos	11,767	9,369
Agua, luz, telecomunicaciones	11,096	9,090
Arrendos	10,044	5,859
Gastos de gestión	9,218	8,794
Depreciaciones	8,138	10,988
Impuestos, contribuciones y otros	4,375	416
Suministros y materiales	4,084	4,395
Seguros	2,660	4,880
Movilización	1,394	1,192
Combustibles	1,197	717
Gastos legales	418	-
Fletes y transportes	-	7,071
	<u>294,069</u>	<u>305,721</u>

24. Gastos de producción

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la composición de los gastos de producción de la Compañía clasificados por su naturaleza es como sigue:

Induash Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros (Continuación)

	2017	2016
Remuneraciones al personal	66,921	67,215
Beneficios sociales	61,803	60,852
Mantenimientos	31,396	50,336
Depreciaciones	24,575	36,085
Arrendos	23,641	25,707
Agua, luz, telecomunicaciones	21,083	25,788
Fletes y transportes	17,437	9,913
Suministros y materiales	8,790	13,472
Gastos de gestión	4,875	4,571
Honorarios profesionales	3,887	1,394
Seguros	3,762	309
Otros gastos	3,606	5,827
Impuestos, contribuciones y otros	2,682	5,659
Consumo gas	2,529	2,405
Combustibles	2,132	2,161
Movilización	466	151
Gasto desahucio	-	1,414
Gasto jubilación patronal	-	7,859
	<u>279,585</u>	<u>321,117</u>

25. Administración de Riesgos

Objetivos y políticas de gestión del riesgo financiero

La Compañía está expuesta a riesgos que son gestionados mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, gestión y supervisión.

Dentro de los principios básicos definidos destacan los siguientes:

- Cumplir con las normas establecidas por la administración y lineamientos del Directorio.
- Los negocios, líneas de negocio y empresas establecen los controles de gestión de riesgos necesarios para asegurar que las transacciones en los mercados se realicen de acuerdo con las políticas, normas y procedimientos de la Compañía.
- La Administración monitorea periódicamente los niveles de endeudamientos de la compañía y el Flujo de Caja.
- Actuar solo con entidades financieras acreditadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

25.1. Riesgo de mercado

La industria en la que participa la Compañía se caracteriza por su alto dinamismo y competitividad, sin embargo el posicionamiento de la Compañía y la calidad de los productos que entrega, le permite reducir los riesgos inherentes de su operación, asegurando con ello la

Induash Cia. Ltda. Notas a los estados financieros (Continuación)

estabilidad de sus flujos futuros. Además, considerando lo anterior, la Compañía periódicamente revisa sus estrategias a fin de cumplir con sus metas propuestas.

25.2. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de la liquidez de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

Los resultados obtenidos por la Compañía durante los años 2017 y 2016 han permitido que sus activos financieros superen sus pasivos financieros. La Compañía no ha tenido problemas de liquidez durante los últimos años.

25.3. 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 no cuenta con ninguna obligación a largo plazo con acreedores bancarios.

El riesgo de crédito surge de la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La compañía mantiene cuentas por cobrar cuyo riesgo es mínimo por el giro de negocio.

25.4. Gestión de capital

La Compañía tiene por objetivo mantener un adecuado nivel de capitalización, que le permita asegurar su eficiencia para el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo, con el fin de mantener una sólida posición financiera.

Los índices de endeudamiento al 31 de diciembre son los siguientes:

	2017	2016
Total pasivos	248,321	368,148
(Menos) efectivo y equivalentes de efectivo	(52,353)	(87,119)
Total deuda neta	195,968	281,029
Total patrimonio	291,750	273,825
Índice de endeudamiento (veces)	0.67	1.03

26. Reformas fiscales

El 29 de diciembre de 2017, mediante el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150 la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, la cual incluye, entre otros, cambios en el Código Tributario, el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la Ley de Régimen Tributario Interno y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador.

Las principales reformas tributarias son aplicables a partir del año 2018, los principales cambios son los siguientes:

- Reformas al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

Se aumenta la tarifa de impuesto a la renta al 25% para sociedades que suscriban con el Estado contratos de inversión que concedan estabilidad tributaria.

- Reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI)

a) Tasas del impuesto a la renta

A partir del 1 de enero de 2018, la tasa de impuesto a la renta correspondiente a sociedades es del 25%. Sin embargo, la tasa impositiva aumentará en tres puntos porcentuales, es decir a 28%, en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una 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.

Cuando la participación de los accionistas, socios, partícipes, beneficiarios o similares domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 28% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Cuando la sociedad incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, se aplicará la tarifa del 28% a toda la base imponible.

El beneficio de la reducción de la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales en los casos de reinversión de utilidades en el país, aplica siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año y es únicamente aplicable para sociedades catalogadas como exportadores habituales, sociedades de turismo receptivo y aquellas que se dediquen a la producción de bienes que posean 50% o más de componente nacional en los términos y condiciones que se establezcan en el Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

b) Anticipo de impuesto a la renta

Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta se podrá excluir los gastos incrementales para la generación de empleo, la adquisición de nuevos activos productivos que permitan generar mayores niveles de producción, así como los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración y los aportes patronales a la seguridad social.

Se establece el beneficio de devolución del anticipo pagado de impuesto a la renta, siempre que se cumplan las siguientes condiciones:

- Que la actividad del contribuyente se vea afectada de forma significativa;
- Que el monto del anticipo pagado exceda el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes en general;

- Que el exceso sujeto a devolución no sea mayor a la diferencia resultante entre el anticipo y el impuesto causado, y;
- Que el Servicio de Rentas Internas verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.

c) Modificaciones en gastos deducibles para la determinación de impuesto a la renta

- Pagos con la intervención de entidades del sistema financiero
Se disminuye el límite relacionado con la obligación de utilizar el sistema financiero, en transacciones por valores superiores a los mil dólares de los Estados Unidos de América, para su deducibilidad en el cálculo del impuesto a la renta y la generación de crédito tributario de impuesto al Valor Agregado.

- Pagos por jubilación patronal y desahucio
Son deducibles los pagos por jubilación patronal y desahucio calculados conforme lo dispuesto en el Código del Trabajo siempre que el empleador cumpla con la obligación de mantener disponibles los fondos necesarios para el pago de los mencionados beneficios y que no provengan de provisiones constituidas en años anteriores.

- Adquisiciones a entidades de la Economía Popular y Solidaria
Los contribuyentes que adquieran de bienes o servicios a organizaciones de la Economía Popular y Solidaria que sean consideradas como microempresas, tienen derecho a una deducción adicional de hasta diez por ciento del valor de dichas adquisiciones para la determinación del impuesto a la renta.

d) Régimen impositivo para micro y pequeñas empresas y exportadores habituales

- Exoneración del pago de impuesto a la renta
Se establece la exoneración de pago del impuesto a la renta durante tres años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que generen ingresos operacionales, las nuevas microempresas que inicien su actividad económica a partir del año 2018.

- Tasa de impuesto a la renta
La tasa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas y exportadores habituales tienen una rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta, siempre que para el caso de los exportadores habituales se mantenga o se incrementa el empleo.

e) Modificaciones en otros impuestos

Se incluyen como servicios gravados con tarifa cero por ciento de impuesto al Valor Agregado – IVA a los servicios de riego y drenaje, usos y aprovechamiento del agua. Las ventas de cocinas eléctricas de uso doméstico, las ollas de uso doméstico utilizadas en sistemas de inducción y los sistemas eléctricos de calentamiento de agua para uso doméstico, incluyendo las duchas eléctricas, producidas en el país, generan derecho a crédito tributario total de impuesto al Valor Agregado – IVA.

Se establece un sistema de cupos anuales de importación o producción nacional de alcohol para acceder a la exención del impuesto a los Consumos Especiales – ICE.

Induash Cia. Ltda.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Se elimina el impuesto a las tierras rurales.

f) Disposición General Sexta

En relación a la exención de impuesto a la renta por dividendos o utilidades generados en proyectos públicos en alianza público-privada (APP) previsto en el artículo 8.3. de la Ley de Régimen Tributario Interno; deducibilidad de pagos originados por financiamiento externo previsto en el numeral 3 del artículo 13 del referido cuerpo legal; así como respecto de las exenciones al impuesto a la salida de divisas en pagos por financiamiento externo o en pagos realizados al exterior en el desarrollo de proyectos APP, previstos en el numeral 3 del artículo 159 y artículo 159.1 de la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador, las mismas no serán aplicables en los casos en los que el perceptor del pago esté domiciliado, sea residente o esté establecido en países fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o se trate de pagos efectuados a perceptores amparados en regímenes fiscales calificados por la Administración Tributaria como preferentes, salvo que se cumplan los criterios establecidos en el Comité de Política Tributaria mediante resolución general en términos de segmentos, actividad económica, montos mínimos, tiempos de permanencia y estándares de transparencia.

27. Eventos subsiguientes

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (30 de abril de 2018) no se produjeron eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.