



Políticas Contables y notas explicativas a los Estados Financieros por el periodo terminado el 31 de Diciembre del 2012

1.- INFORMACION GENERAL

UNICOL S.A. Fue constituida el 9 de junio de 1998 en Guayaquil – Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 17 de junio de ese mismo año. Su objeto social es comprar acciones o participaciones de otras compañías, con la finalidad de relacionarlas y ejercer su control a través de vínculos de propiedad. En abril 25 del 2012, la Compañía reformó su objeto social en el cual se establece que se dedicará a realizar actividades de elaboración de alimentos balanceados para animales y aves y en noviembre 23 del 2012, la Superintendencia de Compañías aprobó la reforma del estatuto, inscribiéndose dicho cambio en el Registro Mercantil el 28 de noviembre del 2012. La Compañía mantiene su domicilio fiscal en la provincia del Guayas y desarrolla sus actividades comerciales en el Km. 6.5 de la vía Daule. La Compañía mantiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro Único de Contribuyente No.0991462627001.

Transferencia de activos y pasivos.- Mediante escritura pública celebrada en mayo 2 del 2012, ante el Notario Séptimo del cantón Guayaquil, el Fideicomiso Mercantil Grasas Unicol representado por su fiduciaria Latintrust S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos transfirió a la Compañía UNICOL S.A. el negocio industrial de producción y comercialización de productos de la marca Nutril. El valor de la negociación fue establecido tomando como referencia el valor en libros de los activos que ascendieron a US\$27'651,826, asumiendo la Compañía UNICOL S.A. pasivos financieros y con terceros por US\$.14'434,179 y la diferencia de US\$. 13'217,647 fue registrada inicialmente como una cuenta por pagar, la que posteriormente fue capitalizada mediante aumento de capital autorizado por Junta General de Accionista celebrada el 31 de mayo del 2012, mediante escritura pública celebrada ante el Notario Séptimo de Guayaquil en la misma fecha. En el referido aumento de capital el Fideicomiso Mercantil Grasas Unicol suscribió 13'218.000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una a favor de la compañía Unicol S.A. tales acciones fueron canceladas de la siguiente forma: US\$.13'217,647 mediante compensación de créditos realizada entre la Compañía Unicol S.A. y el Fideicomiso Mercantil Grasas Unicol y el saldo de US\$. 352 en numerario, producto del referido aumento de capital, la Compañía UNICOL S.A. emitió un certificado provisional por estas acciones, el cual puede ser transferible a terceros de acuerdo a lo señalado en el Artículo 191 de la Ley de Compañías.

2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Base de presentación

Los estados financieros fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) hasta el 31 de diciembre del 2012.

Moneda funcional

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

Reconocimiento de Ingresos y Gastos

Políticas Contables y notas explicativas a los Estados Financieros por el periodo terminado el 31 de Diciembre del 2012

La compañía reconoce sus ingresos por la venta de productos relacionados con su actividad principal, a través del método devengado. Los gastos se registran en el momento que se incurren.

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de alimentos balanceado se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno del Ecuador.

Propiedades, Planta y Equipo

Los terrenos, edificios, maquinarias, equipos e instalaciones están registrados a su valor razonable sobre la base de tasación efectuada por profesionales calificados por la Superintendencia de Compañías, las demás partidas herramientas, equipos de computación, vehículos, muebles y enseres, se registran al costo histórico y están presentados netos de la depreciación acumulada y la pérdida por deterioro. Los desembolsos incurridos después de que un activo fijo ha sido puesto en funcionamiento se capitalizan como costo adicional del activo solo si puede medirse confiablemente y es probable que tal desembolso represente beneficio económico futuro superior al rendimiento normal evaluado originalmente para el referido activo. Los desembolsos por mantenimiento y reparaciones son reconocidos como gasto del ejercicio en que son incurridos. Cuando un activo fijo se vende o es retirado del uso, su costo y depreciación acumulada se eliminan y la ganancia o pérdida resultante se reconoce como ingreso o gasto. Los terrenos no se deprecian, la tasa de depreciación de los otros activos se determina siguiendo el método de línea recta con base a la vida útil estimada de los activos.

La depreciación anual se reconoce como gasto y se calcula considerando los siguientes porcentajes:

Muebles y equipos de oficina	10%
Maquinarias y Equipos	10%
Instalaciones	10%
Vehículo	20%
Equipos de computación	33%

Activo intangible.-

Representa el costo de adquisición y avalúo de la marca Nutril basado en un estudio técnico elaborado por un perito valuador. Adicionalmente, incluyen también costos de desarrollo que se relacionan a un producto definible o proceso que demuestra ser técnico y comercialmente factible y para lo cual la Compañía tiene suficientes recursos para comercializar, hasta el punto de que tales costos sean probablemente recuperables de los beneficios económicos futuros relacionados. Los costos de desarrollo serán amortizados en un período de 5 años y revisados anualmente para determinar el monto, a ser recuperado de los beneficios económicos futuros esperados. De acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera, el saldo no amortizado de los costos de desarrollo de un proyecto, será cancelado y reconocido como gasto tan pronto se deje de cumplir con los criterios para ser reconocido como un activo.

Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el valor neto realizable. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado. Las importaciones en tránsito son registradas por

Políticas Contables y notas explicativas a los Estados Financieros por el periodo terminado el 31 de Diciembre del 2012

el método de identificación específica, según factura de compra, más los costos atribuibles a la nacionalización. El costo de los inventarios manufacturados comprenden los costos de materia prima, mano de obra directa y costos indirectos de fabricación fijos y variables.

Activos no corrientes disponibles para la venta

Comprende activos (o un grupo de activos para su disposición) a recuperarse fundamentalmente a través de una transacción de venta y la misma debe ser altamente probable. Se entenderá por altamente probable aquel nivel apropiado de la gerencia, para estar comprometido con un plan para vender el activo (o grupo de activos para su disposición), y haberse iniciado de forma activa un programa para encontrar un comprador y completar dicho plan.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Están registradas desde el inicio a su valor de transacción, procediéndose con posterioridad a reconocer con cargo a resultados del año una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueda llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar (clientes) en base a una evaluación de las mismas de acuerdo a lo establecido en las disposiciones contables y tributarias legales vigentes.

Acreeedores comerciales

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales para la adquisición de insumos y servicios entre los que se cuenta la Compañía Seaboard Overseas Ltd. (proveedor del exterior).

Obligaciones e intereses bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en resultados mediante el método de acumulación. Las obligaciones son cartas de crédito financiadas por el Banco de Guayaquil para la importación de materia prima, las mismas que devengan un interés anual de 8.95 % a 90 días plazo promedio.

Participación de los Trabajadores en las Utilidades

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.

Provisión para Impuesto a la Renta

Es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a la utilidad gravable y cargada a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 23% sobre las utilidades gravables (15% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente). Para el año 2012, la Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando la tasa del 23%. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción

Políticas Contables y notas explicativas a los Estados Financieros por el periodo terminado el 31 de Diciembre del 2012

Comercio e inversiones publicado en el Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22%, respectivamente.

3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El siguiente es un resumen del Efectivo y Equivalentes de Efectivo, al 31 de diciembre del 2012:

Bancos	\$ 652,899
Caja	\$ 477,385
Total	\$ 1,130,284

4.- ACTIVOS FINANCIEROS

El siguiente es un resumen de los Activos Financieros, al 31 de diciembre del 2012:

Cientes, neto de provisión para cuentas incobrables por \$83.912 en el año 2012	\$ 4,359,441
Otros	\$ 106,150
	\$ 4,465,591

5.- INVENTARIOS

El siguiente es un resumen de Inventarios, al 31 de diciembre del 2012:

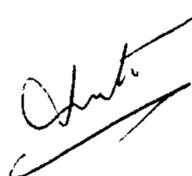
Materias primas *	\$ 3,581,292.00
Importaciones en tránsito*	\$ 3,256,717.00
Productos terminados	\$ 599,278.00
Repuestos y Accesorios	\$ 499,846.00
Materiales y suministros	\$ 93,939.00
Productos en proceso	\$ 9,612.00
	\$ 8,040,684.00

***Materia prima.-** Al 31 de diciembre del 2012, incluyen principalmente existencias de maíz, aceite de palma, polvillo y pasta de soya por US\$.2,218,155, US\$.210,989, US\$.202,114, y US\$.187,462, respectivamente, que son utilizados para el proceso productivo.

***Importaciones en tránsito.-** Al 31 de diciembre del 2012, representan principalmente importaciones pendientes de liquidar provenientes de adquisiciones de pasta de soya por US\$.3,239,874. Hasta fecha de emisión de este informe (febrero 22 del 2013) las importaciones no han sido liquidadas.

6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de Diciembre del 2012:





Políticas Contables y notas explicativas a los Estados Financieros por el periodo terminado el 31 de Diciembre del 2012

Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	\$ 158,929
Anticipo de impuesto a la renta	\$ 56,117
Crédito tributario de IVA	\$ 706
	<u>\$ 215,752</u>

Retenciones en la fuente del impuesto a la renta.- Al 31 de diciembre del 2012, corresponden a retenciones en la fuente efectuadas por clientes. De acuerdo a la normativa vigente pueden compensarse en un plazo máximo de tres años con obligaciones presentes y futuras de impuesto a la renta, previa notificación al Director General del SRI. También puede solicitarse el reintegro de las retenciones en la fuente, mediante trámite de pago en exceso, cuando el impuesto a la renta causado en el ejercicio corriente fuere inferior al anticipo pagado más las retenciones.

Anticipo de impuesto a la renta.- Mediante trámite No. 109012012094639 del 15 de agosto del 2012, la Administración de la Compañía solicitó al Servicio de Rentas Internas que se declare satisfecha la obligación por concepto de anticipo del impuesto a la renta del año 2012, que fue determinado por el Fideicomiso Mercantil Grasas Unicol S.A. alegando que UNICOL S.A. adquirió los activos y pasivos el 2 de mayo del 2012, nota 1. Con fecha de mayo 9 del 2012, UNICOL S.A. realizó la declaración sustitutiva en la que se consigno el valor de US\$. 28,058 por concepto de anticipo por pagar primera y segunda cuota respectivamente efectuando el pago de la mencionada obligación el 10 de julio y 5 de septiembre del 2012. El Servicio de Rentas Internas a través de Oficio No. 109012013OREC00062, se pronunció estableciendo que UNICOL S.A. y el Fideicomiso Mercantil Grasas Unicol S.A. no mantenían deudas pendientes del impuesto a la renta del año 2012.

7.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2012, un detalle es el siguiente

Anticipo a Proveedores	\$ 2,009,718
Empleados	\$ 112,748
Seguros pagados por anticipado	\$ 23,230
total	<u>\$ 2,145,696</u>

Anticipos a proveedores.- Al 31 de diciembre del 2012, representan principalmente importes desembolsados a favor de Unidad Nacional de Almacenamiento por US\$.1,185,317 y de Industrias Ales C.A. por US\$. 596,080 por compra de maíz y pasta de soya respectivamente, los cuales no generan intereses y que serán liquidados cuando los bienes adquiridos sean recibidos por la Compañía

8.- ACTIVOS NO CORRIENTES DISPONIBLES PARA LA VENTA

Al 31 de diciembre del 2012, representan activos improductivos de las secciones de fraccionamiento y jabones, por lo que la Administración decidió desarrollar un plan de ventas el mismo que fue elaborado en abril 11 del 2013 y establece liquidar estos activos hasta el 30 de marzo del 2014. Un detalle es el siguiente

Fraccionamiento	\$ 157,860
Jabones	\$ 71,022
total	<u>\$ 228,882</u>

Políticas Contables y notas explicativas a los Estados Financieros por el periodo terminado el 31 de Diciembre del 2012

9.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El siguiente es un resumen de Propiedades, Planta y Equipo, al 31 de Diciembre del 2012:

	Saldo Inicial	Transferencia	Adiciones	saldos al 31/12/2012
Terrenos	0	4,925,176		4,925,176
Instalaciones	0	1,123,666		1,123,666
Edificios	0	1,140,757		1,140,757
Maquinarias y Equipos	0	1,565,114	148,404	1,713,518
Herramientas	0	180,062		180,062
Vehículos	0	8,966	71,041	80,007
Equipos de computación	0	31,548	8,521	40,069
Muebles y enseres	0	40,813	8,080	48,893
Construcciones en proceso	0	15,812	536,380	552,192
Subtotal	0	9,031,914	772,425	9,804,340
Depreciación Acumulada	0		-478,105	-478,105
Total	0	9,031,914	294,321	9,326,235

10.- ACTIVO INTANGIBLE

Al 31 de diciembre del 2012, es el siguiente

Costo	\$ 4,009,860
Deterioro	-\$ 1,002,465
Avalúo de marca Nutril (NIIF)	\$ 2,599,324
	<u>\$ 5,606,719</u>

8.- ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES, NETO

Al 31 de diciembre del 2012, los activos financieros no corrientes, neto corresponden principalmente a US\$. 756,222 y originado por deuda contraída por la Sra. Rosa López Moreno, la misma que a través de sentencia del 9 de septiembre del 2012 del Juez Vigésimo Primero de lo Civil de Pichincha se procedió a entregar vehículos y US\$. 110,331 correspondientes al Sr. Raúl Coyago. Sobre el total de esta cartera que asciende a US\$.1,272,449, la Administración de la Compañía ha determinado provisión por deterioro por US\$. 208,725

11.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012, un detalle es el siguiente

Juicios	\$ 344,409
Bienes adjudicados	\$ 171,719
Desarrollo de proyectos	\$ 61,324
	<u>\$ 577,452</u>





Políticas Contables y notas explicativas a los Estados Financieros por el periodo terminado el 31 de Diciembre del 2012

12.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre del 2012:

Proveedores	\$ 5,875,924
Anticipos de clientes	\$ 37,643
Otras	\$ 26,615
	<u>\$ 5,940,182</u>

Proveedores.- Al 31 de diciembre del 2012, representan principalmente valores por cancelar a los proveedores Molinos Champion S.A. por US\$. 488,120, Camacho Dávila Jaime por US\$. 319,322, Granja Chang Jhony Carol por US\$. 279,964, Fed. Prov.Com. Tierra Fértil por US\$. 142,812 y Química Suiza Industrial del Ecuador por US\$. 109,494, correspondientes a las adquisiciones de materiales e insumos, cuyos vencimientos son de 30 y 45 días. En adición, incluye US\$. 3'218,906 por pagar a la Compañía Seaboard Overseas Ltda. (proveedor del exterior) por compras de maíz y soya y cuyos plazos de vencimiento promedio entre 30 y hasta 120 días, devengando intereses del 9% anual por estas transacciones comerciales y en caso de presentarse postergación en los pagos se incrementan los intereses de acuerdo al tiempo del atraso

13.- OBLIGACIONES CON INSTUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2012, representan a cartas de crédito financiadas por el Banco de Guayaquil para la importación de materia prima, las mismas que devengan un interés anual de 8.95 % a 90 días plazo promedio.

14.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012, un detalle es el siguiente:

Beneficios Sociales		
Vacaciones		\$ 153,079
Decimos cuarto sueldo		\$ 39,351
15% participación de trabajadores		\$ 34,220
Fondo de Reserva		\$ 9,378
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		
Aportes al IESS		\$ 46,648
Préstamos quirografarios e hipotecarios		\$ 11,905
Otras		
Interese por pagar		\$ 122,132
Pasivos por liquidar		\$ 31,015
Empleados		\$ 13,870
Otras		\$ 7,790
		<u>\$ 469,388</u>

Políticas Contables y notas explicativas a los Estados Financieros por el periodo terminado el 31 de Diciembre del 2012

15.- PROVISION PARA BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2012, un detalle es el siguiente:

Jubilación patronal	\$ 1,389,380
Bonificación por desahucio	\$ 235,244
	<u>\$ 1,624,624</u>

El estudio actuarial fue elaborado por Sociedad Actuarial Arroba Internacional – SAAI, el mismo que determino para el ejercicio del 2012, US\$1,389,380 y US\$. 235,244, en concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio, respectivamente, sin embargo la Administración de la Compañía, estableció como practica contable el registrar provisión de jubilación patronal e indemnización por desahucio para los empleados mayores a 10 años, nota 2. El método actuarial utilizado es el de “Costeo de Crédito Unitario Proyectado” y el tratamiento matemático para la valuación actuarial considera todos los parámetros establecidos en el Código de Trabajo y determina que en ningún caso la pensión mensual será mayor que el Salario Básico Unificado Medio del último año, ni inferior con la pensión patronal única de US\$. 20 en caso de doble jubilación y US\$. 30 en el de jubilación única, 25 años mínimo de servicio en la empresa, en forma continua o ininterrumpida; o, entre 20 y 25 años si sale por despido intempestivo, en cuyo caso se calcula la jubilación proporcional, y las tablas general de mortalidad, experiencia ecuatoriana, publicada por el INEC en marzo de 1993, ajustada estadísticamente con la metodología actuarial. La tasa de interés actuarial es del 7% anual que refleja las tasas de interés del mercado para operaciones pasivas. Las bases técnicas utilizadas para el cálculo de la provisión en el año 2012 fueron las siguientes:

Tasa de descuento	7%
Tasa de incremento salarial	3%
Tasa de incremento de pensiones	2.50%

16.- OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012, un detalle es el siguiente:

Saldo de préstamo contraído para capital de trabajo por US\$.2,254,455 concedido en abril 28 del 2008, con vencimiento en marzo 28 del 2016 con 4 años de gracia, con vencimientos mensuales de capital con tasa de interés efectiva anual del 7,00%. Incluye US\$. 12,227 que corresponde a ajustes realizados por el banco	\$ 1,846,626
Vencimiento corriente vencido de obligaciones a largo plazo	<u>-\$ 522,875</u>
	<u>\$ 1,323,751</u>



Políticas Contables y notas explicativas a los Estados Financieros por el periodo terminado el 31 de Diciembre del 2012

La Compañía mantiene contratos de prenda de la marca NUTRILE e inventarios, con el objetivo de garantizar el cumplimiento de las obligaciones bancarias.

16.- PATRIMONIO NETO DE ACCIONISTAS

Capital social.- Al 31 de diciembre del 2012, está representado por 13.218.800 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1,00 cada una de propiedad de Inmobiliaria Pegaso S.A. INMOPEG HOLDING S.A. en un 99.99% y del Sr. Ramiro Pita García en 0.01%, ambos de nacionalidad ecuatoriana. **Transferencia de acciones.-** Con fecha marzo 30 del 2012, el Sr. Willian Demera notificó la cesión de 400 acciones ordinarias y nominativas de capital social a favor de Pike Centerpoint S.A. El 28 de Noviembre del 2012, Pike Centerpoint S.A cedió 799 acciones a Inmobiliaria Pegaso S.A. INMOPEG HOLDING S.A.. En noviembre 30 del 2012, Madison Merchant Group LLC propietaria de 13.218.000 acciones ordinarias y nominativas cede y transfiere sus acciones a Inmobiliaria Pegaso S.A. INMOPEG HOLDING S.A. Mediante expediente No. 105994, emitido por la Superintendencia de Compañías, con fecha 2 de diciembre del 2012, se procedió a registrar la transferencia de acciones. **Aumento de capital.-** En mayo 31 del 2012, mediante Escritura Pública otorgada por el Notario Séptimo del cantón Guayaquil, la Compañía efectuó el aumento de capital en US\$.13,218,000 de los cuales US\$.13,217,647, fueron pagados mediante compensación de créditos y la diferencia de US\$. 353 fueron pagados de contado y en numerario. La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC-IJ-DJC-G-12 0007346 del 23 de noviembre del 2012, aprobó dicho aumento. Con base en la Resolución NAC-DGERCG12-00777, emitida por el Servicio de Rentas Internas el 20 de diciembre del 2012 (hasta el 2011 a través de Resolución NAC-DGERCG11-00393, emitida por el Servicio de Rentas Internas el 17 de octubre del 2011), se dispone que los sujetos pasivos inscritos en el RUC deben obligatoriamente reportar ante el SRI, el domicilio o residencia, porcentaje accionario, etc. a través del anexo de accionistas, partícipes, socio, miembros de directorio y administradores. La Compañía procedió a cumplir con este requerimiento de información el 13 de febrero del 2013 y 31 de mayo del 2012, y correspondientes a los ejercicios económicos del 2012 y 2011, respectivamente.

Utilidad por acción.- La utilidad básica por acción, ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación al 31 de diciembre del 2012.

17.- VENTAS Y COSTO DE VENTA

Al 31 de diciembre del 2012, un detalle es el siguiente

	VENTAS NETAS	COSTO DE VENTAS
Operaciones continuas		
Balanceado	\$ 37,895,463	\$ 33,656,447
Extracción	\$ 35,913	\$ 267,441
	<u>\$ 37,931,376</u>	<u>\$ 33,923,888</u>

18.- GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2012, representa principalmente gastos de sueldos, beneficios sociales cancelados a sus empleados por US\$. 842,100, y asesorías y consultorías por US\$. 507,243





Políticas Contables y notas explicativas a los Estados Financieros por el periodo terminado el 31 de Diciembre del 2012

19.- GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2012, representa principalmente gastos de transportes por US\$. 328,490 y gastos de publicidad por US\$. 92,968 incurridos en la comercialización y venta.

20.- IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta causado al 31 de diciembre del 2012, se determina como sigue:

Utilidad antes de participación de empleados e impuestos	\$ 228,133
Mas	
Gastos no deducibles	\$ 317,389
Menos	
15% participación de trabajadores	\$ 34,220
Beneficios por pagos a trabajadores con capacidad especial	\$ 53,073
Base de cálculo para el impuesto a la renta	\$ 458,229
23% de impuesto a la renta causado	\$ 105,393

Gastos no deducibles.- Al 31 de diciembre del 2012, representan principalmente US\$. 267,981, correspondiente a la depreciación por avalúo de propiedad, planta y equipos.

UNICOL S.A.
Juanita Díaz M.

Ing. Juanita Díaz M.
CONTADORA GENERAL