

**INDUSTRIAS DE MINERALES LA COLINA
INDUCOLINA CIA. LTDA.
INFORME DE
AUDITORIA EXTERNA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Socios de:

INDUSTRIAS DE MINERALES LA COLINA INDUCOLINA CIA. LTDA.

1. Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **INDUSTRIAS DE MINERALES LA COLINA INDUCOLINA CIA.LTDA.**, que incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2.012, Estado de resultados integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo, por los años que terminaron en estas fechas, y un resumen de las políticas contables y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

2. La administración de **INDUSTRIAS DE MINERALES LA COLINA INDUCOLINA CIA.LTDA.**, es responsable por la preparación presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores.

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objeto obtener una seguridad razonable, para determinar si los estados financieros están libres de errores significativos.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos por errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también evalúa los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros

tomados en conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

Opinión

5. En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INDUSTRIAS DE MINERALES LA COLINA INDUCOLINA CIA.LTDA.**, al Estado de Situación Financiera, Estado de resultados integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo, por los períodos terminados en estas fechas de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Párrafo de Énfasis

6. Como se explica en Nota 2,1 a los estados financieros, a partir del ejercicio económico 2.012, **INDUSTRIAS DE MINERALES LA COLINA INDUCOLINA CIA.LTDA.**, emitirá sus estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros Asuntos

7. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI (Resolución No. NAC-DGER 2006-0214), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.
8. Por disposición de la Superintendencia de Compañías, establecidas en la Resolución No. 06.Q.ICI 003 del 21 de agosto del 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio del 2008, se implementaran las Normas de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación a partir de enero 1 de 2.012

Cuenca – Ecuador
Marzo 31 del 2013



Jacqueline Serrano R.
CPA No.17726



Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC – RNAE 571



INDUSTRIAS DE MINERALES LA COLINA INDUCOLINA CIAL.TDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

ACTIVOS			PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		
ACTIVOS CORRIENTES:	Notas	Año 2.012	PASIVOS CORRIENTES:	Notas	Año 2.012
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	54.835,95	Cuentas por pagar no relacionadas	11	255.522,74
Activos financieros			Otras cuentas por pagar	13	30.909,34
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	6	404.477,46	Obligaciones con instituciones financieras	18	52.735,62
Otras cuentas por cobrar	7	18.427,86	Otras obligaciones corrientes		
Provisión cuentas de dudosa cobrabilidad	15	(33.335,90)			
Inventarios	8	229.037,40	Pasivos por impuestos corrientes	12	3.522,47
Activos por impuestos corrientes	9	31.501,34	Deudas del IESS		6.905,39
Total Activos Corriente		704.944,11	Provisiones Sociales	14 y 15	39.255,19
			15% Trabajadores	19	18.191,80
			Impuesto a la renta	19	25.659,49
ACTIVOS NO CORRIENTES:			Anticipo Clientes	16	17.640,56
Propiedades, planta y equipo	10	499.009,74	Total Pasivos Corriente		450.342,60
			PASIVOS NO CORRIENTES		
			Obligaciones con instituciones financieras	18	106.446,22
			Otros pasivos a largo plazo	17	13.825,73
			Provisiones empleados	15 y 17	26.621,76
Total Activos Corriente		499.009,74	Total Pasivos no Corriente		146.893,71
			PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:		
			Capital social	20	354.927,00
			Reservas	21	14.738,71
			Resultados acumulados	22	159.624,44
			Utilidad del periodo		77.427,39
			Total patrimonio		606.717,54
Total		1.203.953,85	Total		1.203.953,85

CEDEL S.A.

INDUSTRIAS DE MINERALES LA COLINA INDUCOLINA CIA.LTD
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

INGRESOS:	Notas	Año 2.012
Ventas netas	24	3.258.051,71
(-) Costo de ventas	25	(2.707.902,85)
UTILIDAD BRUTA		<u>550.148,86</u>
GASTOS DE OPERACIÓN:		
Gastos Administrativos	26	235.150,61
Gastos de Ventas	27	197.875,25
Sub-total		<u>(433.025,86)</u>
		-
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>117.123,00</u>
FINANCIEROS Y OTROS:		
+/- Otros ingresos/egresos (neto)		4.155,68
Sub-total		<u>4.155,68</u>
UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES		<u>121.278,68</u>
Menos:		
Participación a trabajadores	19	(18.191,80)
Impuesto a la renta	19	(25.659,49)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>77.427,39</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 33)



INDUSTRIAS DE MINERALES LA COLINA INDUCOLINA CIA.LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
			RESULTADOS ACUMULADOS	ADOPCION NIIF OR PRIMERA VEZ		
Inicio periodo de transición 1 de enero del 2.012	232.089,00	14.738,71	112.709,72	-	122.839,02	482.376,45
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO						
Transferencia de utilidades			1,02		(1,02)	-
Aumento de capital	122.838,00	-	-		(122.838,00)	-
Utilidad del ejercicio 2.012					121.278,68	121.278,68
Resultados Acumulados adopcion NIIF por primera vez.				46.913,70		46.913,70
15% Participación trabajadores					(18.191,80)	(18.191,80)
23% Impuesto a la renta					(25.659,49)	(25.659,49)
Fin periodo de Ejecución 31 de diciembre del 2.012	354.927,00	14.738,71	112.710,74	46.913,70	77.427,39	606.717,54

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 33)

INDUSTRIAS DE MINERALES LA COLINA INDUCOLINA CIA.LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE 2.012
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	DE—	16.526,64
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		(38.795,22)
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		107.566,48
Otros cobros por actividades de operación		150.935,57
Clases de pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(185.766,42)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(594,42)
Otros pagos por actividades de operación		(110.936,43)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(62.935,88)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo		(62.935,88)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		118.257,74
Aporte en efectivo por aumento de capital		122.838,00
Financiación por préstamos a largo plazo		59.847,40
Pagos de préstamos		(64.427,66)
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		16.526,64
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO		38.309,31
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO		54.835,95
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		121.278,68
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		(60.929,40)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización		67.420,00
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo		
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada		
Pérdidas en cambio de moneda extranjera		
Ajustes por gastos en provisiones		(128.349,40)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		(99.144,50)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes		106.217,29
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		(3.714,34)
(Incremento) disminución en anticipos		(4.701,84)
(Incremento) disminución en inventarios		49.540,42
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales		(181.064,58)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar		(30.556,81)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes		(34.864,64)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		(38.795,22)

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 33)

**INDUSTRIAS DE MINERALES LA COLINA
INDUCOLINA CIA.LTDA.,
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

1. INFORMACION

1.1 Constitución y Operaciones:

La Compañía fue constituida en el año 2006, su actividad principal consiste en la fabricación, importación, exportación, comercialización y distribución de abonos orgánicos, orgánico-mineral, para el sector agrícola y acuícola

Autorización del reporte de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2.012 han sido emitidos con la autorización de la Junta de Socios.

2. BASES DE PRESENTACION

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- ☒ Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- ☒ Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).
- ☒ Interpretaciones emitidas por el comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información financiera (CINIIF).

Para **INDUSTRIAS DE MINERALES LA COLINA INDUCOLINA CIA.LTDA.**, estos estados financieros son los primeros preparados de conformidad con los nuevos principios de contabilidad de aceptación general en Ecuador (NIIF), siguiendo los procedimientos técnicos establecidos en la NIIF 1, en la preparación de los estados financieros adjuntos.

En Nota 3.22 adjunta en este reporte, se describe una explicación de los efectos que la adopción de estos principios contables tuvo sobre el balance de apertura y el balance general, los resultados de operaciones y los flujos de efectivo al 31 de diciembre del 2.012

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 (Expresado en US\$ dólares)**

2.2. Nuevas NIIF que serán adoptadas por la Compañía

	Norma	Evaluación efectuada		Impacto		
		SI	N/A	Alto	Medio	Bajo
1	PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES	X				
2	CONCEPTOS Y PRINCIPIOS GENERALES	X				
3	PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS	X			X	
4	ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	X			X	
5	ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL Y	X			X	
6	ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO Y	X				
7	ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	X		X		
8	NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	X			X	
9	ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Y		X			
10	POLÍTICAS CONTABLES, ESTIMACIONES Y	X		X		
11	INSTRUMENTOS FINANCIEROS BÁSICOS		X			
12	OTROS TEMAS RELACIONADOS CON LOS		X			
13	INVENTARIOS	X		X		
14	INVERSIONES EN ASOCIADAS		X			
15	INVERSIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS		X			
16	PROPIEDADES DE INVERSIÓN		X			
17	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	X		X		
18	ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA		X			
19	COMBINACIONES DE NEGOCIO Y PLUSVALÍA		X			
20	ARRENDAMIENTOS		X			
21	PROVISIONES Y CONTINGENCIAS	X				
22	PASIVOS Y PATRIMONIO	X				X
23	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	X				
24	SUBVENCIONES DEL GOBIERNO		X			
25	COSTOS POR PRÉSTAMOS	X			X	
26	PAGOS BASADOS EN ACCIONES		X			
27	DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS	X			X	
28	BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	X				X
29	IMPUESTO A LAS GANANCIAS	X			X	
30	CONVERSIÓN DE LA MONEDA EXTRANJERA		X			
31	HIPERINFLACIÓN		X			
32	HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO	X				
33	INFORMACIONES A REVELAR SOBRE PARTES		X			
34	ACTIVIDADES ESPECIALES		X			
35	TRANSICIÓN A LA NIIF PARA LAS PYMES	X		X		

2.3. Moneda Funcional

La Compañía, de acuerdo con la NIC 21 (Efecto 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; consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas al dólar, se consideran " moneda extranjera"

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2.012, están presentados en dólares de los Estados Unidos de América.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 (Expresado en US\$ dólares)**

2.4. Uso de estimaciones y Juicios en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros requieren que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del período correspondiente.

Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes

La revisión de las estimaciones contables es reconocida en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

3. POLITICAS CONTABLES.

Las políticas contables mencionadas en este reporte, han sido aplicadas, a todos los años presentados en estos estados financieros

A continuación se describen las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaboradas de acuerdo con Normas Internacionales de información financiera.

3.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Se considera los tiempos normales de crédito y se registrarán los valores de las ventas en la cuenta por cobrar clientes. En caso de existir ventas con crédito superior al normal, el valor que corresponde al costo financiero se registrará como tal.

3.2. Equivalente de efectivo

Existen dos fondos de caja el uno con un valor de \$2000 que se utiliza solamente para el pago de estibas y desestibas y otro con un valor de \$1000 que se utilizaran para los demás desembolsos en efectivo.

3.3. Préstamos y cuentas por cobrar

Se registra en los estados financieros por los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

La estimación para pérdidas en la cartera de créditos representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas que podrían incurrirse en la cartera de créditos por cobrar. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados integrales.

3.4.Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad y baja de otras cuentas por cobrar

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

Al 31 de diciembre del 2012, la Administración de la Compañía efectuó una revisión del importe recuperable del rubro otras cuentas por cobrar debido a la existencia de partidas antiguas pendientes de cobro y partidas que no tuvieron movimientos significativos durante el año.

3.5.Inventarios

Los inventarios se valoran a su coste o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El coste se determina por el método costo promedio ponderado. El costo de los productos terminados y de los productos en curso incluye los costos de diseño, las materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (basados en una capacidad operativa normal), pero no incluye los costos por intereses. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de comercialización y distribución. Son todos los costos derivados de su adquisición y transformación, y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de productos terminados incluye los costos relacionados directamente con la producción, así como también todos aquellos costos indirectos fijos y variables de producción. La asignación de los costos indirectos de producción se efectúa sobre la base de la capacidad normal de la planta.

Las existencias de materiales e insumos se valorizan al costo de adquisición. Los valores así determinados no exceden el valor estimado de reposición de estas existencias.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos de ventas aplicables.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

3.6. Impuestos corrientes

A esta cuenta se debitará por el registro de los anticipos de impuesto a la renta, del crédito tributario de las retenciones en la fuente efectuadas por clientes y por el impuesto del valor agregado de las compras realizadas en el mes.

Se acreditan mensualmente y anualmente con la presentación de las declaraciones de impuestos al Servicio de Rentas Internas. Mensualmente se deberá conciliar los saldos con las declaraciones y el anexo transaccional.

3.7. Propiedad, Planta y Equipo

a) Medición inicial.-

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los intereses por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un período sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación.-

El valor de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**Al 31 de diciembre del 2.012 (Expresado en US\$ dólares)**

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo:</u>	<u>tasas:</u>
Edificios	5%
Maquinaria y equipo	20%
Vehículos	20%
Equipo de computación	33,33%
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%

3.8. Deterioro del valor de los activos.-

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

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

3.9. Activos Intangibles

La contabilización de un activo intangible se realiza cuando es probable que los beneficios económicos futuros que se ha atribuido al mismo fluyan a la Compañía y el costo del activo pueda ser medio de forma fiable.

Los activos intangibles registrados en los estados financieros incluyen marcas de uso interno adquiridos e internamente modificados únicamente para satisfacer las necesidades de la Compañía y no para la venta externa, se presenta a su costo de adquisición, expresado en dólares de los Estados Unidos de América, el cual no excede su valor recuperable.

Amortización.- Se reconoce en el estado de resultados integral usando el método de línea recta según la vida útil estimada de los activos intangibles desde la fecha en que se encuentran disponibles para el uso previsto por la Administración

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

3.10. Otros activos no corrientes

Se registra al costo de adquisición, este rubro incluye Seguro y fianzas, que se amortizan en línea recta a 5 años.

3.11. Deterioro

☒ **Activos Financieros**

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

☒ **Activos no financieros**

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario y activos intangibles, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro. Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario, y activos intangibles; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

3.12. Pasivos financieros

El saldo de esta cuenta refleja el valor que a una fecha determinada, la compañía adeuda por créditos comerciales a favor de terceros o préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras con vencimientos corrientes.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

3.13 Provisiones

Registra las obligaciones de la entidad con sus empleados por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fondo de reserva, participación de utilidades que se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones laborales.

En las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las provisiones a fin de no mantenerlos subestimados o sobre valorados.

3.14. Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. Durante el 2012 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre el anticipo mínimo ya que este fue mayor que la base del 23% sobre las utilidades gravables.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

3.15.Reconocimiento de beneficios laborales a largo plazo

Como se menciona en el literal b) de la Nota 3.16, la Compañía reconoció en el estado de situación financiera de apertura un incremento en la provisión para jubilación patronal y desahucio, valor establecido mediante un cálculo actuarial, elaborado por una empresa actuaria calificada independiente con base en el método de unidad de crédito proyectada

3.16.Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo.-

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores

b) Beneficios post-empleo.-

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- **Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS):** El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.
- **Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio):** el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados

c) Beneficios por terminación.-

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

3.17. Estimaciones contables

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

3.18. Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el balance general cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita) resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que

rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

3.19.Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la venta de bienes o la prestación de servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán y puedan ser confiablemente medidos.

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.

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

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

3.20.Estado de Flujos de Efectivos

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

3.21. Juicios y estimaciones de la gerencia

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la “NIIF1: Adopción por primera vez de las NIIF”, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

3.22. Transición de NEC A Normas Internacionales de Información Financiera

Las NEC en un número de 27 normas, son similares a sus correspondientes NIC de las cuales se derivan. Actualmente, las NIC están siendo reemplazadas gradualmente por las NIIF (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés) y establecerán a futuro la base de registro, preparación y presentación de los estados financieros de las sociedades a nivel mundial. Con base a tal cambio y coyuntura, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.ICI.003 y No. 06.Q.ICI.004 publicada en el R.O. No. 348 de septiembre 4 del 2006, dispuso que las NIAA y NIIF respectivamente, sean de aplicación obligatoria a partir de enero 1 del año 2009 por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, decisión que fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 publicada en el Suplemento del R.O. No. 378 de julio 10 del 2008.

El 31 de diciembre del 2008, la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el R.O. No. 498, que establecía un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia.

En la actualidad, la Superintendencia de Compañías ha emitido la Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 publicada en el R.O. No. 372 de enero 27 del 2011 y mediante la cual se establecen reformas a la Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 del 2008, principalmente para las empresas que optaren por la

inscripción en el Registro de Mercado de Valores, como también para aquellas entidades que componen el tercer grupo de NIIF y por la adopción de principios contables para las entidades calificadas como COMPLETAS publicada en el Registro Oficial No. 335 de diciembre 7 del 2010 de acuerdo a la normativa implantada por la Comunidad Andina.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

Por lo expuesto con base a la mencionada disposición legal, la Compañía aplicará obligatoriamente las NIIF a partir de enero 1 del año 2012, teniendo como período de transición el año 2011, dicha implementación de NIIF fue autorizado por parte de la Junta General de Socios.

En Junta General de Socios aprueba por unanimidad la elaboración del Cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, en el cual se indica que el proceso de Capacitación al personal y Diagnostico Conceptual se desarrolló entre 10 de diciembre del 2011 hasta el 10 de enero del 2011

Con fecha 6 de diciembre 2012 se celebra la Junta General Extraordinaria de Accionistas, en la cual se aprueba por unanimidad la Conciliación del Patrimonio Neto al inicio del periodo de transición 1 de enero del 2011 como se muestra a continuación:

PATRIMONIO NEC AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	482.376,45
Ajustes a valor razonable	-
Provision dudosa Incobrabilidad	-
Otros ajustes	46.913,70
PATRIMONIO NIIF AL 1 DE ENERO DEL 2012	529.290,15

En cumplimiento de lo indicado en la NIC 1 de las Normas Internacionales de Información Financiera se procede con el ajuste de las cuentas detalladas.

3.23 Análisis del Impacto

Una compañía en pleno proceso de producción y comercialización, cuyas actividades van con su objeto social establecido en la constitución de la Compañía y considerando que una vez efectuado el análisis detallado de cada una de las cuentas y reconociendo las mismas en el cumplimiento de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera aplicadas durante su periodo de transición y adopción, el impacto generado ha sido bajo y no ha tenido que afectar de manera importante a la compañía en sus controles internos, sistemas contables, o erogaciones de dinero considerables .

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

4. **ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

- 1) Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta,
- 2) Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados
- 3) Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros
- 4) Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración;
- y,
- 5) Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito, corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Debido al giro del negocio, la Compañía vende sus productos a clientes corporativos y al público en general. La mayor parte de las ventas al público se realizan principalmente en efectivo; el resto de las ventas al público y las ventas a clientes corporativos se realizan a plazos que fluctúan entre 30 y 120 días. Previo a la concesión del crédito, los clientes deben llenar solicitudes que son revisadas por el departamento de crédito, quienes establecen cupos, plazos y demás condiciones de crédito.

b) 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.

c) Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Incluye:

	ANO 2.012
Bancos (i)	54.814,52
Caja chica Progreso	21,43
Total	<u>54.835,95</u>

(i) Saldos disponibles en cuentas corrientes

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Incluye:

AÑO 2.012

Zamora Galarza Ivan Arturo	20.308,00
Agrolozano S.A.	16.677,64
Cansing Arichavala Leandro Leonard	10.964,24
Carbajal Ramirez Alexandra Yalesca	10.234,04
Comité de desarrollo comunitario de I	11.469,40
Ortega Romero Carlos Alfonso	11.731,51
Ortega Villazhañay Roberto Carlos	15.085,91
Quille Guanipatin Luis Gonzalo	10.084,00
Riofrio Vivanco Esmeralda Marisol	12.125,68
Romero Romero Edgar Francisco	20.022,77
Ronceros Ramos Luis Manuel	1.950,69
Tecnifertpac S.A.	14.748,50
Valdiviezo Carrion Pablo Esteban	11.041,00
Varios Clientes	158.636,90
Otros	79.397,18
Total	404.477,46

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 Expresado en US\$ dólares)

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

AÑO 2.012

Prestamos y Anticipos Empleados	17.851,86
Garantias	576,00
Total	18.427,86

8. INVENTARIOS

Incluye:

	AÑO 2.012
Inventario Materia Prima	91.552,07
Inventario Suministros	30.434,15
Inventario Productos Terminados	86.691,60
Materiales Repuestos y Accesorios	20.359,58
TOTAL	<u>229.037,40</u>

Ver página siguiente: activos por impuestos corrientes

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 Expresado en US\$ dólares)

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:

	AÑO 2.012
Seguros Anticipadas	1.137,18
Retenciones en la fuente por pagar	21.960,04
Anticipo del Imp a la Renta	8.080,18
Credito tributario ISD	323,94
Total	<u>31.501,34</u>

Ver página siguiente: propiedad, planta y equipo



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

10. PROPIEDAD , PLANTA Y EQUIPO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012

	SALDO INICIAL	COMPRAS O ADICIONES	AJUSTES NIIF	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Terrenos	48.837,00			95.750,70	
Edificio	185.175,65		46.913,70	185.175,65	25
Maquinaria	330.616,52	3.750,00		334.366,52	10
Equipo de oficina	14.567,16	136,00		14.703,16	10
Equipo de computacion	27.315,27	1.474,00		28.789,27	3
Vehiculos	92.096,95			92.096,95	5
Sub-Total	698.608,55	5.360,00	46.913,70	750.882,25	

DEPRECIACION :

Edificio	28.596,25	10.159,44		38.755,69
Maquinaria	106.036,21	30.341,64		136.377,85
Equipo de oficina	5.083,50	1.256,72		6.340,22
Equipo de computacion	14.223,56	7.242,80		21.466,36
Vehiculos	30.512,99	18.419,40		48.932,39
Sub-Total	184.452,51	57.260,56	-	251.872,51
TOTAL	514.156,04	(51.900,56)	46.913,70	499.009,74

Ver página siguiente: cuentas por pagar no relacionadas

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

11. CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS

Incluye:

	AÑO 2.012
Plastiguayas Cia. Ltda.	8.334,63
Quimasa S.A.	40.243,50
Sacos Duran Reysac S.A.	5.176,08
Tecnifertpac S.A.	16.087,50
Velez Ulloa Angela Ines	437,88
Villa Saico Manuel	15.028,53
Varios	170.214,62
Total	<u>255.522,74</u>

12. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:

	AÑO 2.012
Retenciones de IVA	571,72
Retenciones en la fuente	2.293,80
Rtencion Imp. Relacion de dependencia	656,95
Total	3.522,47

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

	AÑO 2.012
Sueldos por pagar	19.677,02
Otras cuentas por pagar	10.778,11
Liquidaciones por pagar	454,21
Total	30.909,34

14. PROVISIONES SOCIALES

Incluye:

AÑO 2.012

Décimo tercer sueldo	2.492,56
Décimo cuarto sueldo	10.943,58
Vacaciones	25.021,40
Fondos de reserva	797,65
Total	<u>39.255,19</u>

Ver página siguiente: Movimiento de Beneficios Sociales



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

15. MOVIMIENTO DE PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2.012, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	PROVISION CUENTAS DUDOSA COBRABILIDAD	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO	VACACIONES	FONDO DE RESERVA	JUBILACION PATRONAL	DESAHUCIO
Saldo final al 31 de diciembre del 2.011	31.986,71	2.005,84	7.446,26	14.975,34	11.572,50	12.537,06	2.771,60
Débitos:							
Pagos	-	(28.349,52)	(12.503,97)	(5.719,21)	(38.322,49)	-	-
Ajuste	-	-	-	-	-	-	-
Créditos:							
Provisión	1.349,19	28.836,24	16.001,29	15.765,27	27.547,64	9.567,00	1.746,10
Ajuste	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre del 2.012	33.335,90	2.492,56	10.943,58	25.021,40	797,65	22.104,06	4.517,70

Ver página siguiente: Pasivos Diferidos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

16. PASIVOS DIFERIDOS

	AÑO 2.012
Anticipo Clientes	17.640,56
Total	<u>17.640,56</u>

17. OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO

Incluye:

	AÑO 2.012
Préstamos Terceros	13.825,73
Provision Jubilación patronal	23.836,40
Desahucio	5.054,31
Total	<u>42.716,44</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

18. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre del 2.012, incluye:

	Porción Corriente	Porción largo plazo
Banco del Pacifico		
Operación No. 40042220, con una tasa de interés de 11,2332% anual con vencimiento en febrero 2013.	921,88	-
CFN		
Operación No.020364058, con una tasa de interés de 10,9350% anual con vencimiento en mayo 2020.	6.500,00	39.000,00
Operación No.1574338, con una tasa de interés de 10,0261% anual con vencimiento en diciembre 2013,	16.666,66	
Banco Guayaquil		
Operación No. 0400012198, con una tasa de interés de 9.32% anual con vencimiento en 3 marzo del 2013	494,54	-
Operación No. 951675, con una tasa de interés de 11,23% anual con vencimiento en agosto 2014.	14.509,69	10.621,80
Operación No.0954114, con una tasa de interés de 11,39% .	-	53.000,00
Banco Machala		
Operación No. 1110050900, con una tasa de interés de 11,23% anual con vencimiento en junio 2014.	7.027,97	3.824,42
Sobregiros Opcionales	16,56	
Dinners	6.598,32	
Total	52.735,62	106.446,22

Ver página siguiente: Participacion trabajadores e Impuesto a la Renta

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

19. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

Año 2.012

a. CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL 15% TRABAJADORES

Utilidad del ejercicio antes de deducciones	121.278,68
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	(18.191,80)

b. CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA

Utilidad del ejercicio antes de deducciones	121.278,68
(-) Participación trabajadores	(18.191,80)
(-) Otras rentas exentas	(1.078,00)
(+) 15% atribuibles a otras rentas exentas	161,70
(+) Gastos no deducibles	31.043,51
(-) Deducción por incremento neto de empleados	(14.888,58)
(-) Deducción por discapacitados	(6.762,51)
 Base Imponible del Impuesto a la Renta	 111.563,00
 23% IMPUESTO A LA RENTA	 <u>25.659,49</u>

c. CONCILIACION PARA EL PAGO

Impuesto a la renta causado	25.659,49
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	(25.079,20)
 MENOS:	
(-) Retenciones en la fuente	(21.960,04)
(-) Credito tributario generado por ISD	(323,94)
(-) Credito Años Anteriores	-
(+) Anticipo pendiente de pago 2011	16.999,02
 CREDITO DEL IMPUESTO A LA RENTA	 <u>(4.704,67)</u>

d .- TASA IMPOSITIVA

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno, y el Art. 47 de su reglamento establece la tasa del 15% sobre el valor de las utilidades que la junta de socios decida reinvertir o el 23% sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012** Expresado en US\$ dólares)**20. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2.012, el capital social de **INDUSTRIAS DE MINERALES LA COLINA INDUCOLINA CIA.LTDA.** Está integrada por 354,927.00 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una a valor nominal unitario

Según acta de Junta General de Socios el 5 de marzo del 2.012, se resuelve el aumento del capital suscrito de la Compañía en US\$ 122.828.00, capitalizando las utilidades del ejercicio económico 2.011.

21. RESERVAS

Un resumen de las reservas patrimoniales se resume a continuación:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2.012</u>
Reserva legal	14.738,71
Saldo final	<u>14.738,71</u>

RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 50% del capital social. g Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas.

22. RESULTADOS ACUMULADOS

A continuación se resumen el contenido de la cuenta patrimonial resultados acumulados:

	<u>AÑO 2.012</u>
Resultados acumulados	112.710,74
Resultados adopcion NIIF	46.913,70
Total	<u>159.624,44</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

23. INGRESOS - COMPOSICION

A continuación se muestra un detalle de la composición de los ingresos de la Compañía:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2.012</u>
Venta de bienes	3.291.286,32
(-) Descuentos en ventas	-12.187,96
(-) Devoluciones en ventas	-21.046,65
Saldo final	<u>3.258.051,71</u>

24. COSTOS – COMPOSICION

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos de la Compañía, establecido con base en la naturaleza del gasto:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2.012</u>
Costo de ventas	2.680.423,56
Costo de produccion	27.479,29
Total	<u>2.707.902,85</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012(Expresado en US\$ dólares)

25. GASTOS DE ADMINISTRACION – COMPOSICION

A continuación se muestra un resumen de los gastos de administrativo de la Compañía:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2.012</u>
Remuneraciones al personal	87.496,38
Beneficios sociales	10.596,03
Aportes IESS	15.889,57
Arrendamientos	10.276,07
Intereses Bancarios	20.240,83
Honorarios profesionales	7.291,10
Depreciaciones	19.561,04
Otros menores	63.799,59
Total	235.150,61

26. GASTOS VENTA – COMPOSICION

A continuación se muestra un resumen de los gastos de venta de la Compañía:

<u>Composición de saldos:</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2.012</u>
Remuneraciones al personal	87.812,63
Beneficios sociales	10.430,19
Aporte IESS	15.149,76
Honorarios profesionales	21.437,57
Otros servicios	13.600,12
Otros menores	49.444,98
Total	197.875,25

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

27. SITUACION FISCAL

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente los ejercicios económicos 2012, se encuentran abiertos a revisión.

El Decreto ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento de R.O. 494 del 31 de diciembre del 2.004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2.005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

28. DERECHOS DE AUTOR

Cumpliendo disposiciones legales descritas en el Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación utilizados en su procesamiento informático.

29. INFORME TRIBUTARIO

Por disposición establecida en la Circular No. DGEC-001 del 21 de enero del 2004 del servicio de rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoria externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales: a la emisión de este informe, la compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

30. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de Diciembre del 2.012, la Compañía no mantiene activos y pasivos contingentes.

31. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La compañía mantiene y registra transacciones relacionadas con sociedades, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004.

32. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

33. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2012 y la fecha de preparación de este informe (Marzo 31 del 2013), se han producido eventos económicos importantes que en opinión de la Gerencia General deban ser revelados, estos son:

- El 27 de enero del 2011 mediante Resolución No.SC.Q.ICL.CPAIFRS 1.1.01 se establece la obligatoriedad de la implementación de las NIIF para las compañías consideradas "PYMES"
- En el R.O. No. 351, del 29 de diciembre del 2010 se publica el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual tiene por objeto desarrollar las actividades productivas en el Ecuador, cuya aplicación es desde enero del 2011.
- Con fecha 13 de enero del 2012 el Ministerio de Relaciones Laborales, estableció el procedimiento para el cálculo, pago y control de cumplimiento de la compensación económica para el salario digno. Cuyo cálculo deberá ser registrado en el ejercicio 2011 y cancelar al trabajador hasta el 31 de marzo 2012.
