

**INDUSTRIAS MINERALES LA COLINA
INDUCOLINA CIA. LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2015

**INDUSTRIAS MINERALES LA COLINA
INDUCOLINA CIA. LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2015

Mayo 31 de 2016

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de **INDUSTRIAS DE MINERALES LA COLINA INDUCOLINA CÍA. LTDA.**

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **INDUSTRIAS DE MINERALES LA COLINA INDUCOLINA CÍA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre de 2015, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración en relación con los Estados Financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos con requerimientos éticos, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de incorrección material.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener la evidencia de auditoría sobre los saldos y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante para la preparación y presentación razonable por parte de la entidad de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de lo adecuado de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en conjunto.

Consideramos que lidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros que se adjuntan presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **INDUSTRIAS DE MINERALES LA COLINA INDUCOLINA CÍA. LTDA.** al 31 de Diciembre de 2015, el resultado de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Sacoto & Asociados C. Ltda.



Ing. Raúl Sacoto García
Socio - Gerente General



C.P.A. Silvia Vanegas Pesántez
Socia
Registro No. 134409

Registro:
SC-RNAE 005

INDUSTRIAS DE MINERALES LA COLINA INDUCOLINA CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre, 2015

(en US dólares)

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVOS			
	<u>Notas</u>		
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	54,753	278,291
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	5	917,312	534,245
Inventarios	6	400,878	319,151
Otros activos corrientes		910	-
		1,373,853	1,131,687
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo, neto	7	767,108	863,021
		767,108	863,021
Total activo		2,140,961	1,994,708
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras	8	635,261	432,116
Cuentas por pagar financieras	9	89,805	101,815
Impuestos corrientes	10	10,860	7,335
Provisiones	11	14,740	13,417
		750,666	554,683
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras	12	363,657	614,827
Provisiones por beneficios sociales a empleados	13	59,587	49,004
		423,244	663,831
Total pasivo		1,173,910	1,218,514
Patrimonio			
Capital social	14	424,927	354,927
Reserva legal	15	35,600	26,045
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF		46,914	46,914
Resultado de ejercicios anteriores		278,064	215,812
Resultado integral del ejercicio		181,546	132,496
Total patrimonio		967,051	776,194
Total pasivo y patrimonio		2,140,961	1,994,708

Ing. Amador Luciano Suin Espejo
Gerente General

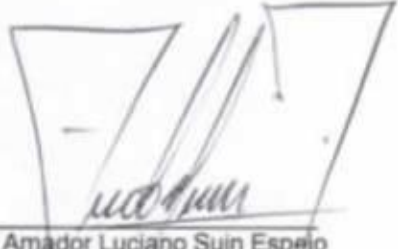
CBA Nancy Tola Falconi
Contadora

INDUSTRIAS DE MINERALES LA COLINA INDUCOLINA CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por el año terminado en Diciembre 31, 2015
(en US dólares)

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>Notas</u>		
Ingresos por actividades ordinarias	16	4,243,762	2,959,186
Costo de ventas		(3,234,172)	(2,213,154)
Utilidad bruta		1,009,590	746,032
Indemnización de aseguradora		1,192	7,358
Otros ingresos		2,153	1,909
Gasto de ventas	17	(234,858)	(240,841)
Gastos administrativos y generales	18	(494,427)	(293,840)
Costo financiero, neto		(55,979)	(47,720)
Resultado antes de impuesto a la renta y otras deducciones		227,671	172,898
Impuesto a la renta	19	(36,570)	(32,967)
Reserva legal	15	(9,555)	(7,435)
Resultado integral del ejercicio		181,546	132,496
Utilidad (pérdida) por participación		0.43	0.37


Ing. Amador Luciano Suin Espejo
Gerente General


CBA Nancy Toia Falconi
Contadora

INDUSTRIAS DE MINERALES LA COLINA INDUCOLINA CÍA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados acumulados adopción NIIF	Resultados Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio Accionistas
Saldo a Diciembre 31, 2013	354,927	18,610	46,914	186,267	29,545	636,263
Apropiación de resultados (a)				29,545	(29,545)	-
Resultado antes de deducciones					172,898	172,898
Impuesto a la renta					(32,967)	(32,967)
Reserva legal		7,435			(7,435)	-
Saldo a Diciembre 31, 2014	354,927	26,045	46,914	215,812	132,496	776,194
Incremento de capital social (b)	70,000			(70,000)		-
Apropiación de resultados (c)				132,496	(132,496)	-
Salario digno 2014				(244)		(244)
Resultado antes de deducciones					227,671	227,671
Impuesto a la renta					(36,570)	(36,570)
Reserva legal		9,555			(9,555)	-
Saldo a Diciembre 31, 2015	424,927	35,600	46,914	278,064	181,546	967,051

(a) Resuelto por la Junta General y Universal Extraordinaria de Socios del 12 de Noviembre de 2014.

(b) El incremento de capital fue elevado a Escritura Pública el 22 de enero de 2015 y fue inscrito en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca bajo el número 350 el 28 de

(c) Resuelto por la Junta General Extraordinaria de Socios del 8 de mayo de 2015.

Ing. Amador Luciano Suñi Espejo
Gerente General

CBA Nancy Tola Falconi
Contadora

INDUSTRIAS DE MINERALES LA COLINA INDUCOLINA CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado en Diciembre 31, 2015
(en US dólares)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros a clientes	3,922,458	2,845,252
Pagos a proveedores y empleados	(3,786,954)	(2,492,269)
Impuesto a la renta	(8,814)	(6,168)
Intereses pagados, neto	(55,979)	(47,720)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	70,711	299,095
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
<i>Efectivo proveniente de:</i>		
Indemnización de aseguradora	17,027	12,500
<i>Efectivo usado en:</i>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(41,395)	(478,618)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión	(24,368)	(466,118)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
<i>Efectivo proveniente de:</i>		
Préstamos a largo plazo, neto	-	493,306
<i>Efectivo usado en:</i>		
Préstamos a terceros	-	(78,000)
Préstamos a corto plazo, neto	(263,180)	-
Préstamos a largo plazo, neto	(244)	-
Salario digno	(6,457)	(13,964)
Pago por jubilación patronal y desahucio	(269,881)	401,342
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento	(223,538)	234,319
Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes	278,291	43,972
Efectivo y equivalentes al inicio del año	54,753	278,291
Efectivo y equivalentes al final del año	278,291	322,263

Ing. Amador Luciano Suin Espejo
Gerente General

CBA Nancy Tola Falconi
Contadora

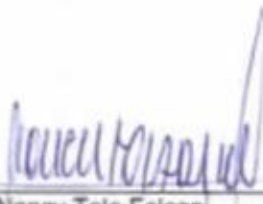
INDUSTRIAS DE MINERALES LA COLINA INDUCOLINA CÍA. LTDA.

CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES

Por el año terminado en Diciembre 31, 2015
(en US dólares)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Resultado integral del ejercicio	181,546	132,496
Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:		
Gasto por depreciaciones	107,314	91,041
Gasto provisión cuentas malas	5,987	4,245
Provisión para jubilación patronal	13,556	-
Participación a trabajadores	40,177	30,512
Impuesto a la renta	36,570	32,967
Reserva legal	9,555	7,435
Indemnización de aseguradora	(2,153)	(1,909)
Otros ingresos	(1,192)	(7,358)
	209,814	156,933
Variaciones en los componentes del capital de trabajo:		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes	(321,301)	(113,936)
(Aumento) disminución de impuestos anticipados	(8,814)	(6,168)
(Aumento) disminución de inventarios	(81,727)	(111,279)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores y empleados	91,193	241,049
	(320,649)	9,666
Efectivo proveniente de (usado en) las operaciones	70,711	299,095


Ing. Amador Luciano Suin Espejo
Gerente General


CPA Nancy Tola Falconi
Contadora

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015
(en US dólares)

1. Identificación de la compañía:

INDUSTRIAS DE MINERALES LA COLINA INDUCOLINA CÍA. LTDA. fue constituida en la República del Ecuador el 05 de Abril de 2006 quedando inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cuenca bajo el Nro. 148 de Mayo del mismo año. Su domicilio está ubicado en la ciudad de Cuenca, Ecuador. Su actividad principal consiste en la fabricación, importación, exportación, comercialización y distribución de abonos orgánicos, fertilizantes químicos y productos aluminosilicatos para la agricultura, acuicultura, avicultura, agroindustria y pecuaria en general, la explotación de minas y la prestación de servicio de laboratorio químico agrícola en todas sus fases.

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento:

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Bases de preparación de los estados financieros:

Los estados financieros de INDUSTRIAS DE MINERALES LA COLINA INDUCOLINA CÍA. LTDA. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, de conformidad con la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros publicada en el Registro Oficial N° 94 del 23 de diciembre de 2009.

2.3 Moneda funcional:

La moneda funcional de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (US dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.4 Bases de medición:

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si el precio es directamente observable o estimado, utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a las operaciones de leasing que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor de uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de la información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

Nivel 1: Son precios cotizados (*sin ajustar*) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos con datos no observables para el activo o pasivo.

2.4.1 Efectivo y equivalentes

Comprende el efectivo en caja, cuentas bancarias, depósitos a la vista y otras inversiones de gran liquidez y con vencimientos inferiores a tres meses. Estas partidas se registran a su costo histórico y no difieren de su valor neto de realización.

2.4.2 Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición, incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

2.4.3 Impuestos

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

Impuesto corriente: Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos: Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (*tributaria*) en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

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

La compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos cuando existe y es exigible el derecho legal a compensar los valores reconocidos en esas partidas, frente a la misma autoridad fiscal.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015
(en US dólares)

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

2.4.4 Propiedad, planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento: Las partidas de "propiedad, planta y equipo" se miden inicialmente por su costo.

El costo de "propiedad, planta y equipo" comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, la "propiedad, planta y equipo" es registrada al costo menos la depreciación acumulada.

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

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

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

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil</u> <u>años</u>
Terrenos	-
Edificios	20
Maquinaria	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3
Muebles y enseres	10
Obras en curso	

Retiro o venta de "propiedad, planta y equipo": La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de "propiedad, planta y equipo" es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en resultados.

Deterioro del valor de los activos: Al final de cada período, la compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (*de haber alguna*).

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

2.4.5 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son pasivos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

El reconocimiento inicial se realiza al valor razonable considerando el precio de la transacción, y la valorización subsiguiente al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Se clasifican en pasivos corrientes, excepto cuando la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos en los 12 meses posteriores de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.6 Provisiones

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

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

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

2.4.7 Beneficios a empleados

Beneficios definidos:

Jubilación patronal y bonificación por desahucio: El costo de los beneficios definidos (*jubilación patronal y bonificación por desahucio*) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

Participación a trabajadores: La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo a las disposiciones legales.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015
(en US dólares)

2.4.8 Ingresos

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

Venta de bienes: Se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Prestación de servicios: Se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de los estados financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

Ingresos por intereses: son registrados sobre la base del tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa que iguala los flujos de efectivo futuros estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto, con el importe neto en libros del reconocimiento inicial.

2.4.9 Costos y Gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el periodo de la esencia de la transacción.

2.4.10 Compensación de saldos y transacciones

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

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

2.4.11 Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando una entidad pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (*distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados*) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del periodo.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

2.4.12 Activos financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: "cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

2.4.12.1 Método de la tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (*incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva*) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.4.12.2 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Son activos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor a su probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, los que se clasifican como no corrientes.

2.4.12.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

La evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativas del deudor o grupo de deudores; o
- Incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015
(en US dólares)

- Probabilidad de que, el deudor o deudores, entren en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.4.12.4 Baja de un activo financiero

La compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir, así como el resultado acumulado que habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio, se reconoce en el resultado del período.

2.4.12.5 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

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

Clasificación como deuda o patrimonio: Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

Instrumentos de Patrimonio: Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por una entidad se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

Pasivos financieros: Estas deudas se registran al valor razonable de la obligación contraída y los costos/gastos generados por esta se contabilizan en el estado de resultados integral. Las deudas financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento excede los doce meses desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: Los otros pasivos financieros (*incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras*) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (*incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos*) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero ó, (*cuando sea adecuado*), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

Baja en cuentas de un pasivo financiero: La compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del periodo.

2.4.13 Utilidad por participación.

La utilidad básica por participación se calcula dividiendo la utilidad neta del año atribuido a los socios para el número de participaciones de la compañía.

2.4.14 Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) ha emitido una serie de normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes con vigencia posterior a los ejercicios económicos que comienzan el 1 de enero del 2015. En este sentido, la compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Las siguientes normas podrían ser de aplicación en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 9	Instrumentos Financieros	Enero 1, 2018
NIC 16 y NIC 38	Enmiendas relacionadas con el método de depreciación y amortización	Enero 1, 2016

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

Norma	Tema	Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 14	Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas.	Enero 1, 2016
NIIF 15	Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes. Reemplaza a la NIC 11 y 18.	Enero 1, 2018
NIIF 5	Mejoras que clarifican ciertos temas de clasificación entre activos.	Julio 1, 2016
NIIF 7	Mejoras que modifican lo relacionado con las revelaciones de los contratos de prestación de servicios y las revelaciones requeridas para los estados financieros interinos.	Julio 1, 2016
NIC 19	Mejoras al modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo.	Julio 1, 2016
NIC 34	Mejoras que clarifican lo relacionado con la información revelada en el reporte interino y las referencias incluidas en el mismo.	Julio 1, 2016
NIIF 16	Arrendamientos, sustituye a la NIC 17.	Enero 1, 2019
NIC 12	Enmiendas que aclaran el reconocimiento de activos por impuesto diferido por las pérdidas no realizadas relacionadas con instrumentos de deudas medidos al valor razonable.	Enero 1, 2017
NIC 7	Modificaciones sobre revelaciones sobre flujos de financiamiento del estado de flujos de efectivo.	Enero 1, 2017
NIC 1	Modificaciones sobre el juicio al realizar las revelaciones.	Enero 1, 2016
NIC 28	Enmiendas para aclarar la contabilidad de la pérdida de control de una subsidiaria cuando la subsidiaria no constituye un negocio.	Enero 1, 2016
NIIF 11	Enmiendas para aclarar la contabilidad para la adquisición de un interés en una operación conjunta cuando la actividad constituye un negocio.	Enero 1, 2016

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, 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 presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos: A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados, con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos: El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con las obligaciones de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia al rendimiento de mercado de los bonos emitidos por el Gobierno del Ecuador *(al final del período sobre el que se informa)*.

3.3 Estimación de vidas útiles de "propiedad, planta y equipo": La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan en base al método de línea recta durante la vida útil estimada para cada tipo de activo.

3.4 Provisiones: Estas estimaciones están basadas en evaluaciones sobre los desembolsos que se deberán efectuar para liquidar las obligaciones.

INDUSTRIAS DE MINERALES LA COLINA INDUCOLINA CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, esta compuesto por:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja	2,700	1,000
Bancos	51,004	276,242
Inversiones temporales	1,049	1,049
Total	US\$ 54,753	278,291

5. Cuentas por cobrar comerciales y otras

Los documentos y cuentas por cobrar a diciembre 31 de 2015 y 2014, fueron los siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clientes	780,771	424,472
Deudas de funcionarios y trabajadores	16,153	9,621
Anticipos a proveedores	51,870	77,247
Otras cuentas por cobrar	115,164	63,563
	963,958	574,903
Provisión para cuentas malas	(46,646)	(40,658)
Total	US\$ 917,312	534,245

INDUSTRIAS DE MINERALES LA COLINA INDUCOLINA CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015
(en US dólares)

(a) Los movimientos de clientes no relacionados al 31 de diciembre de 2015 fueron los siguientes:

Nombre Cliente	Corriente	30 días	60 días	90 días	120 días	150 días	Más de 120 días	TOTAL
Arroba León David Alberto	-	-	-	-	-	-	43,692	43,692
Ortega Romero Carlos Alfonso	20,690	8,422	0	0	0	0	0	29,112
Murillo Alvarado Gabriel Alexander	17,498	5,250	-	666	-	317	-	23,731
Orodeiti S.A.	19,555	-	-	-	-	-	-	19,555
López Villares Marcia Rocío	16,682	2,525	-	-	-	-	292	19,498
Insunios Agrícolas y Acuicolas S.A.	19,199	-	0	-	-	-	-	19,199
Cruz Castro Luis Elicio	14,140	-	-	1,111	-	-	-	15,252
Gómez Guzmán Carlos	11,163	282	-	-	-	3,744	0	15,189
Jimenez León Jenny Bremilda	14,488	-	-	-	-	-	-	14,488
Goya Álvarez Eddy Daniel	7,621	6,392	-	-	-	-	175	14,188
Chicaiza Vera Johanna Tatiana	13,905	22	-	-	-	-	-	13,927
Carrasco Pinos Mariana de Jesús	11,486	2,237	0	0	-	-	0	13,723
Rugel Reyes Maryori Noemi	-	-	-	-	4,200	9,075	-	13,275
Briones Barragan Ernesto Jasmany	2,552	6,221	4,038	-	-	-	21	12,831
Ledesma Dávila Ivette Brigitte	12,793	-	-	-	-	-	-	12,793
Toaza Abad Manuel Eduardo	-	-	-	-	-	-	12,517	12,517
Rivera Luzuriaga José Santiago	3,103	7,308	575	-	468	-	511	11,965
Lara Arriaga Alvaro Alejandro	11,863	-	-	-	-	-	-	11,863
Dávila Patiño Carlos Iván	-	-	-	-	-	11,645	49	11,694
Romero Romero Edgar Francisco	-	-	-	-	-	-	11,523	11,523
Reyes Gamarrá Walter Armando	-	5,628	-	-	4,693	-	-	10,321
Bioalimantar Cía. Ltda.	9,391	891	-	-	-	-	-	10,282
Castro Elizalde Ariana Paola	3,032	4,693	493	1,107	-	-	466	9,791
Validiviso Carrión Pablo Esteban	-	-	-	-	-	-	8,988	8,988
Souza Orellana Jorge Isaac	8,883	-	-	-	-	-	-	8,883
Cando Benítez Héctor Samuel	8,773	-	-	-	-	-	-	8,773
San Antonio del Agro y Comercio S.A.	-	-	-	-	8,333	-	-	8,333
Bravo Pacheco Carmen Rocío	5,381	2,390	-	-	-	-	540	8,312
Carrasco Pinos Mariana de Jesús	-	-	-	-	-	-	8,165	8,165
Otros Menores	173,578	39,245	11,806	7,635	12,052	11,426	103,166	358,908
TOTAL	405,776	91,505	16,912	10,519	29,746	36,206	190,106	780,771

INDUSTRIAS DE MINERALES LA COLINA INDUCOLINA CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

6. Inventarios

Este rubro al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se conforma de:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inventario de materias primas	199,618	163,794
Suministros de materiales	38,508	25,730
Inventario de productos terminados	84,699	79,038
Inventario de repuestos	67,869	45,232
Mercaderías en tránsito	10,184	5,357
Total	US\$ 400,878	319,151

INDUSTRIAS DE MINERALES LA COLINA INDUCOLINA CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015
(en US dólares)

7. Propiedad, planta y equipo

A Diciembre 31 de 2015 y 2014, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	Costo		Vida útil años
	2015	2014	
Terrenos	95,751	95,751	-
Edificios	186,280	186,280	20
Maquinaria	779,477	760,113	10
Vehículos	118,591	138,806	5
Equipos de computación	21,363	16,584	3
Muebles y enseres	13,793	13,793	10
Obras en curso	3,927	832	
	1,219,182	1,212,159	
Depreciación acumulada	(452,074)	(349,138)	
Total	US\$ 767,108	863,021	

A Diciembre 31 de 2015, Propiedad, planta y equipo por USD. 911,459 se encontraba soportando gravámenes prenda y hipotecarios para garantizar obligaciones financieras.

INDUSTRIAS DE MINERALES LA COLINA INDUCOLINA CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015
(en US dólares)

* Los movimientos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2015 y 2014 fueron los siguientes:

Costo	Terrenos	Edificios	Maquinaria	Vehículos	Equipos de computación	Muebles y enseres	Obras en curso	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2013	95,751	189,845	378,758	138,806	30,876	15,616	23,896	873,548
Adquisiciones	-	-	204,338	-	1,447	237	272,596	478,618
Ventas	-	(3,565)	(96,574)	-	(15,739)	(2,060)	-	(117,938)
Bajas	-	-	(7,911)	-	-	-	-	(7,911)
Ajustes	-	-	281,502	-	-	-	(295,660)	(14,158)
Saldo a Diciembre 31 de 2014	95,751	186,280	760,113	138,806	16,584	13,793	832	1,212,159
Adquisiciones	-	-	19,364	-	4,779	-	3,095	27,238
Bajas	-	-	-	(20,215)	-	-	-	(20,215)
Saldo a Diciembre 31 de 2015	95,751	186,280	779,477	118,591	21,363	13,793	3,927	1,219,182

Depreciación acumulada y deterioro	Edificios	Maquinaria	Vehículos	Equipos de computación	Muebles y enseres	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2013	49,149	222,455	72,896	26,678	7,626	378,804
Depreciación del año	18,628	62,257	5,736	3,060	1,360	91,041
Ventas	-	(2,769)	-	-	-	(2,769)
Bajas	(3,565)	(96,574)	-	(15,739)	(2,060)	(117,938)
Saldo a Diciembre 31 de 2014	64,212	185,369	78,632	13,999	6,926	349,138
Depreciación del año	18,546	67,770	17,006	2,668	1,326	107,316
Ventas	-	-	(4,380)	-	-	(4,380)
Saldo a Diciembre 31 de 2015	82,758	253,139	91,258	16,667	8,252	452,074

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

8. Cuentas por pagar comerciales y otras

A Diciembre 31 de 2015 y 2014, este rubro lo integraban:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores nacionales	477,975	339,272
Compañías relacionadas	-	7,587
Cuentas por pagar al personal	31,390	27,251
Retenciones al personal	13,691	10,787
Participación a trabajadores	40,177	30,512
Anticipos de clientes	42,217	7,222
Otras cuentas por pagar	29,811	9,485
Total	US\$ 635,261	432,116

9. Cuentas por pagar financieras

Este rubro, al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se conforma de:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Porción corriente deuda largo plazo	89,805	101,815
Total	US\$ 89,805	101,815

10. Impuestos corrientes

Este rubro, al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se conforma de:

<u>Pasivo por impuestos corrientes:</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
IVA cobrado a clientes	222	500
Retenciones de IVA por pagar	2,018	2,245
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	5,216	3,935
Impuesto a la renta causado del ejercicio	3,404	655
Total	US\$ 10,860	7,335

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015
(en US dólares)

11. Provisiones corrientes

A diciembre 31 de 2015 y 2014 comprende:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Provisiones cargas sociales		14,740	13,417
Total	US\$	14,740	13,417

12. Cuentas por pagar financieras L/P

Este rubro, al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se conforma de:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Corporación Financiera Nacional CFN *		206,019	348,767
Banco de Machala S.A. **		18,570	49,750
Banco de Guayaquil S.A. ***		139,068	216,310
Total	US\$	363,657	614,827

* A diciembre 31 de 2015 y 2014 comprende operaciones a las tasas de interés del 9,76% y 11,075% anual y a plazos de 2520 días y 3600 días.

** A diciembre 31 de 2015 y 2014 corresponde a una operación a la tasa de interés del 11,23% y 1096 días plazo.

*** A diciembre 31 de 2015 y 2014 comprende operaciones a tasas de interés del 9,76% y 11,23% y 5000 días plazo.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

13. Provisiones por beneficios sociales a empleados

A diciembre 31 de 2015 corresponde a la provisión para jubilación patronal, la misma que es registrada en base al correspondiente estudio actuarial.

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total Jubilación Patronal y Desahucio</u>
Saldo al 1 de enero de 2015	40,694	8,310	
Costo laboral por servicios actuales	11,612	2,723	
Interés neto (costo financiero)	2,661	536	
Pérdida actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	1,835	389	
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	(4,604)	(1,927)	
Costos por servicios pasados	-	3,815	
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(6,457)	-	
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	45,741	13,846	59,587

Jubilación patronal: De acuerdo con disposiciones de Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

14. Capital social:

El capital social de la compañía a Diciembre 31 de 2015 está representado por 424.927 participaciones de un dólar de los Estados Unidos de América cada una. El capital social tiene la siguiente distribución:

Accionistas	Porcentaje de Acciones	Domicilio
Suin Espejo Amador Luciano	99.9%	Ecuador
Suin Arévalo Walter Clemente	0.1%	Ecuador
TOTAL	100.00%	

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

15. Reserva legal:

La Ley de Compañías en su Art. 109 dispone se destine el 5% de las utilidades líquidas para formar el fondo de Reserva Legal hasta que ésta por lo menos alcance el 20% del capital social. El incremento de la Reserva Legal para el ejercicio económico 2015 fue de USD 9,555.

16. Ingresos por actividades ordinarias

Este rubro al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponden a la venta de productos:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ventas 0%	4,386,039	2,975,559
Ventas 12%	35,271	243
Otras Ventas	4,262	13,994
	4,425,572	2,989,796
Devoluciones y descuentos	(181,810)	(30,610)
Total	US\$ 4,243,762	2,959,186

17. Gasto de ventas

Por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, este rubro incluye:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	103,385	129,008
Honorarios y servicios profesionales	36,484	25,470
Publicidad y promociones	20,646	3,980
Mantenimiento y reparación	10,378	9,769
Gastos de viaje	4,704	5,539
Depreciaciones	17,005	5,736
Combustibles	10,124	6,651
Suministros y materiales	1,611	2,873
Transporte	6,319	25,238
Seguros	2,124	4,029
IVA cargado al gasto	7,439	4,626
Registros sanitarios de productos	1,841	1,600
Gastos de Autoconsumo	-	7,864
Gastos varios	12,798	8,458
Total	US\$ 234,858	240,841

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015
(en US dólares)

18. Gastos administrativos y generales

El acumulado por los ejercicios 2015 y 2014 corresponde a los siguientes rubros:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	253,090	149,649
Honorarios y servicios profesionales	70,059	30,592
Participación a trabajadores	40,177	30,512
Capacitaciones	22,268	-
Arriendo de inmuebles	2,583	2,583
Mantenimiento y reparación	20,478	3,342
Impuestos y contribuciones	28,874	16,253
Suministros y materiales	5,837	4,324
Transporte	7,545	4,222
Previsión para cuentas malas	5,987	4,245
Seguros	5,680	3,387
Gastos de viaje	3,356	8,610
Depreciaciones	3,893	4,419
Servicios básicos	8,937	5,611
Comisiones bancarias	2,737	2,913
Gastos varios	12,926	23,178
Total	US\$ 494,427	293,840

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015
(en US dólares)

19. Conciliación tributaria - contable

La conciliación tributaria al 31 de diciembre de 2015 y 2014, de conformidad a las disposiciones legales es la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	267,849	203,410
Participación a trabajadores	(40,177)	(30,512)
Utilidad antes de impuestos	227,672	172,898
Gastos no deducibles	10,462	8,771
Deducciones permitidas por ley	(17,360)	-
Base imponible	220,774	181,669
Impuesto a la renta calculado a la tasa del 12% - 22%	36,570	32,967 *
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	26,918	20,960 **
Impuesto a la renta causado	36,570	32,967
(-) Retenciones en la fuente	(25,007)	(18,759)
(-) Crédito tributario de ejercicios anteriores	-	(7,385)
(-) Anticipo del impuesto renta pagado	(8,159)	(6,168)
Impuesto a la renta por pagar	3,404	655

* De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta es del 22% sobre su base imponible. Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital

** A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Durante los años 2015 y 2014, el impuesto a la renta causado excedió al anticipo calculado, por ello, la Compañía registró en resultados el impuesto a la renta causado.

20. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de nuestro informe no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.


Ing. Amador Luciano Suin Espejo
Gerente General


CBA Nancy Toia Falconi
Contadora