

**INDUSTRIAS DE MINERALES LA COLINA INDUCOLINA CÍA. LTDA.**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

**POR EL EJERCICIO ECONÓMICO 2016**

## INDICE

<b>CONTENIDO</b>	<b>Página</b>
Siglas y abreviaturas utilizadas	
<b>INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE</b>	
Dictamen profesional de los Auditores Independientes	1
Estados de situación financiera	4
Estados de resultados	5
Estados de cambios en el patrimonio	6
Estados de flujos de efectivo	7
Nota a los estados financieros	9 en adelante

## RELACION DE SIGLAS Y ABREVIATURAS

<b>CONTENDIO</b>	<b>SIGNIFICADO</b>
La Compañía	INDUSTRIAS DE MINERALES LA COLINA INDUCOLINA CÍA. LTDA.
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IASC	Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al valor agregado
IRF	Impuesto retenido en la fuente
IR	Impuesto a la renta
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NCI	Normas de Control Interno
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
N°	Número
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y Medianas Entidades
RO	Registro oficial
SRI	Servicio de Rentas Internas
USD	Dólares de los Estados Unidos de América



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Cuenca, 07 de Julio de 2017

A la Junta General de Socios de:

**INDUSTRIAS DE MINERALES LA COLINA INDUCOLINA CÍA. LTDA.**

**INFORME SOBRE LA AUDITORÍA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Opinión**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **INDUSTRIAS DE MINERALES LA COLINA INDUCOLINA CÍA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2016, que comprenden, estado de situación financiera, estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio, de flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha, un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **INDUSTRIAS DE MINERALES LA COLINA INDUCOLINA CÍA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES y disposiciones emitidas por Superintendencia de Compañías.

**Fundamento de la opinión**

2. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la compañía de acuerdo con el código de ética y de conformidad con lo requerido en la Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

**Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

3. La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera NIIF para PYMES y de los controles internos que considere relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según sea aplicable, asuntos relacionados de la contabilidad. A menos que la administración tenga la intención de liquidar a la Compañía o de cesar sus operaciones.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.



**Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.**

4. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar 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 compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de supuesto de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden causar que la compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las notas a éstos, que representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable.



Nos comunicamos con los responsables de la administración de la compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la administración de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y por lo tanto son los asuntos claves de la auditoría.

#### **Énfasis**

5. La auditoría externa correspondiente al período 2015, ha sido efectuada por otra firma de auditoría, Sacoto & Asociados, representada por el Ingeniero Paúl Socoto, quien en su dictamen con fecha 31 de Mayo de 2016, expresó una opinión sin salvedades sobre los estados financieros.

La Administración de La Compañía para efectos comparativos, presenta los estados financieros del período 2015, los mismos que han sido cambiados en el presente período, por efectos de la declaración sustitutiva del formulario 101. En consecuencia las cifras correspondientes al ejercicio 2015, difieren de las contenidas en los estados financieros aprobados y auditados por el período 2015.

#### **Informe de sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2016, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias". Según lo establece la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el 31 de Julio de 2017.

*Nexoauditores Nexaudit Cía. Ltda.*

SC.- RNAE N° 942.

**Ing Com. Saúl Vázquez León, MCF  
SOCIO  
Registro Nacional No.28990**

**INDUSTRIAS DE MINERALES LA COLINA INDUCOLINA CÍA. LTDA.****ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	174.216	54.753
Activos financieros (neto)	3	875.221	863.161
Inventarios (neto)	4	574.860	400.878
Servicios y otros pagos anticipados	5	74.154	55.063
Activos por impuestos corrientes	6	61.965	43.324
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedad planta y equipo (neto)	7	<u>791.219</u>	<u>767.108</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b><u>2.551.635</u></b>	<b><u>2.184.287</u></b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas y documentos por pagar	8	564.366	477.975
Obligaciones con instituciones financieras	9	180.417	95.947
Otras obligaciones corrientes	10	187.184	154.183
Otros pasivos financieros		1.218	23.669
Anticipo de clientes		26.292	42.218
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Obligaciones con instituciones financieras	9	259.662	363.657
Provisión por beneficios a empleados	11	<u>61.483</u>	<u>59.587</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>1.280.622</u></b>	<b><u>1.217.236</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	12	424.927	424.927
Reserva legal		35.600	35.600
Resultados acumulados		506.017	324.978
Resultado del ejercicio		<u>304.469</u>	<u>181.546</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>1.271.013</u></b>	<b><u>967.051</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>2.551.635</u></b>	<b><u>2.184.287</u></b>

  
 CPA. Hendry Patiño Ordoñez  
**Gerente**

  
 CBA. Nancy Tola Falconí  
**Contadora**

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

**INDUSTRIAS DE MINERALES LA COLINA INDUCOLINA CÍA. LTDA.****ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ventas ( netas)		4.466.378	4.240.049
Costo de ventas		(3.226.300)	(3.234.172)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>1.240.077</b>	<b>1.005.877</b>
Gastos de ventas	<b>13</b>	(255.171)	(239.309)
Gastos de administración	<b>14</b>	(504.452)	(445.494)
Gastos financieros		(51.921)	(60.284)
Otros gastos		(4.016)	-
Otros ingresos		<u>3.292</u>	<u>7.059</u>
<b>Utilidad antes de impuestos</b>		<b>427.809</b>	<b>267.849</b>
15% Participación laboral	<b>15</b>	(64.171)	(40.177)
Impuesto a la renta	<b>15</b>	(59.169)	(36.570)
<b>Utilidad del ejercicio</b>		<b>304.469</b>	<b>191.102</b>
Reserva legal		=	(9.555)
<b>Utilidad del ejercicio</b>		<b><u>304.469</u></b>	<b><u>181.546</u></b>

  
 CPA. Hendry Patiño Ordoñez  
 Gerente General

  
 CBA. Nancy Tola Falconí  
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**INDUSTRIAS DE MINERALES LA COLINA INDUCOLINA CÍA. LTDA.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Capital suscrito	Reserva legal	Aplicación de NIIF	Resultados acumulados	Utilidad del ejercicio	Total
<b>Saldo al 01 Diciembre de 2015</b>	<b>354.927</b>	<b>26.045</b>	<b>46.914</b>	<b>215.812</b>	<b>132.496</b>	<b>776.194</b>
Incremento de capital	70.000			(70.000)		-
Dividendos pagados				132.496	(132.496)	-
Salario digno 2014				(244)		(244)
Resultado del ejercicio					191.101	191.101
Reserva legal		9.555			(9.555)	-
<b>Saldo inicial 31 Diciembre 2015</b>	<b>424.927</b>	<b>35.600</b>	<b>46.914</b>	<b>278.064</b>	<b>181.546</b>	<b>967.051</b>
Transferencia				181.546	(181.546)	-
Pago salario digno de empleados				(507)		(507)
Utilidad del ejercicio					304.469	304.469
<b>Saldo final 31 Diciembre 2016</b>	<b>424.927</b>	<b>35.600</b>	<b>46.914</b>	<b>459.103</b>	<b>304.469</b>	<b>1.271.013</b>



CPA. Hendry Patiño Ordoñez  
**Gerente General**



CBA. Nancy Tola Falconí  
**Contadora**

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**INDUSTRIAS DE MINERALES LA COLINA INDUCOLINA CÍA. LTDA.****ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO DIRECTO  
EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS**

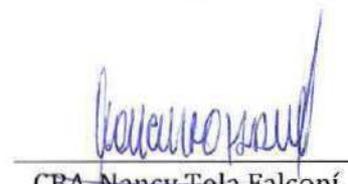
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	<b>119.463</b>	<b>(223.539)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>283.918</b>	<b>70.466</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>4.441.571</b>	<b>3.922.458</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	4.441.571	3.922.458
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>(4.028.984)</b>	<b>(3.787.199)</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(3.236.068)	(3.138.796)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(720.492)	(648.403)
Otros pagos por actividades de operación	(72.424)	-
<b>Intereses pagados</b>	<b>(51.921)</b>	<b>(8.814)</b>
<b>Impuestos a las ganancias pagados</b>	<b>(76.748)</b>	<b>(55.979)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(144.930)</b>	<b>(24.368)</b>
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	-	17.027
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(144.930)	(41.395)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>(19.525)</b>	<b>(269.636)</b>
Pagos de préstamos	(19.525)	(263.180)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(6.456)
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>119.463</b>	<b>(223.538)</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>54.753</b>	<b>278.291</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b><u>174.216</u></b>	<b><u>54.753</u></b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**INDUSTRIAS DE MINERALES LA COLINA INDUCOLINA CÍA. LTDA.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN  
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>427.809</b>	<b>267.849</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>(610)</b>	<b>56.320</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	120.819	107.314
Ajustes por gastos en provisiones	1.911	19.543
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	-	(2.153)
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(59.169)	(36.570)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(64.171)	(40.177)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	8.363
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>(143.280)</b>	<b>(253.703)</b>
Incremento en cuentas por cobrar clientes	(12.158)	(321.301)
Incremento en anticipos de proveedores	(18.992)	-
Incremento en inventarios	(173.982)	(81.727)
Incremento en otros activos	(18.641)	(8.814)
Incremento en cuentas por pagar comerciales	63.940	91.193
Incremento en otras cuentas por pagar	23.003	67.191
Incremento en beneficios empleados	9.490	-
Variación en otros pasivos	(15.941)	(245)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación</b>	<b><u>283.918</u></b>	<b><u>70.466</u></b>

  
CPA. Hendry Patiño Ordoñez  
Gerente General

  
CBA. Nancy Tola Falconí  
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

---

**1. INFORMACION GENERAL**

**INDUSTRIAS DE MINERALES LA COLINA INDUCOLINA CÍA. LTDA.**- Se constituyó mediante escritura pública realizada en el Cantón Cuenca, a los 05 días de Abril de 2006, aprobada por la Superintendencia de Compañías con Resolución No. 214 del 08 de Mayo de 2006 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca el 10 de Mayo de 2006, con el número de repertorio 3294.

La Compañía realiza aumentos de capital en varias ocasiones, las mismas que son aprobadas por Resolución de la Superintendencia de Compañías en las siguientes fechas: 19 de Febrero de 2008, RS N°99; 20 de octubre de 2009 RS N° 608 y 27 de Agosto de 2012 RS N°666. El último aumento de capital se encuentra inscrito en el Registro Mercantil el 29 de Diciembre de 2015.

El objeto social de la Compañía es la fabricación, importación, exportación, comercialización y distribución de abonos orgánicos, orgánico-mineral, para el sector agrícola y acuícola. Fabricación de sustancias y productos químicos. Fabricación de abonos nitrogenados, fosfatados y potásicos puros o complejos; urea, fosfatos naturales en crudo y sales de potasio naturales crudas.

El domicilio legal de La Compañía es en la ciudad de Cuenca, en la calle Juan Vives S/N y la intersección Avenida Primero de Mayo.

**1.1. PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES**

Los principios y políticas de contabilidad adoptadas en la preparación de los estados financieros se resumen a continuación:

Bases de preparación de los estados financieros.- Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con:

- NIIF para PYMES. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos al costo amortizado.
- En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones. Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.
- La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.
- Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

Importancia relativa y materialidad

Los hechos económicos se presentan de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

---

circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda.

**Clasificación de saldos en corriente y no corriente**

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

Los activos no mencionados en el listado anterior se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

**Moneda Funcional**

La moneda funcional de la Compañía, es el dólar de los Estados Unidos de América el cual es la moneda de circulación en el Ecuador. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

**Cambios en el poder adquisitivo de la moneda**

El Índice de Precios al Consumidor (IPC), es un indicador económico que mide la evolución del nivel general de precios correspondiente al conjunto de artículos (bienes y servicios) de consumo, adquiridos por los hogares del área urbana del país. Su proceso de construcción prioriza fines de seguimiento macroeconómico y no microeconómicos de bienestar. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, determinó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años:

<b><u>Años</u></b>	<b><u>Inflación</u></b>
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%

**Partes relacionadas**

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

---

indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Se considerarán partes relacionadas, entre otros casos los siguientes:

- La sociedad matriz y sus sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes.
- Las sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes, entre sí.
- Las partes en las que una misma persona natural o sociedad, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de tales partes.
- Las partes en las que las decisiones sean tomadas por órganos directivos integrados en su mayoría por los mismos miembros.
- Las partes, en las que un mismo grupo de miembros, socios o accionistas, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de éstas.
- Los miembros de los órganos directivos de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Los administradores y comisarios de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Una sociedad respecto de los cónyuges, parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad de los directivos; administradores; o comisarios de la sociedad.
- Una persona natural o sociedad y los fideicomisos en los que tenga derechos.

**Efectivo y equivalentes de efectivo**

Según lo dispone la NIIF para PYMES en su sección N° 7, se registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

**Activos financieros**

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad.

Al 31 de Diciembre de 2016, la compañía mantuvo activos financieros en la categoría de préstamos y cuentas por cobrar, cuyas características se explican seguidamente:

**Cuentas por cobrar clientes:** Se reconocerán inicialmente al costo. Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de productos realizadas en el curso normal de operaciones. No generan intereses y se recuperan en el corto plazo.

**Préstamos a terceros y empleados:** Se reconocen inicialmente al costo, corresponden a montos prestados a terceros y trabajadores, los mismos que no generan intereses.

**Provisiones**

La compañía estima una provisión cuando se den las siguientes condiciones:

- (a) La entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

---

- (b) es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- (c) puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.
- De no cumplirse las tres condiciones indicadas, la entidad no reconoce la provisión.

**Provisión para cuentas incobrables.-** Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

La Compañía, en base al análisis de morosidad de sus clientes, realiza la estimación para la provisión anual para las cuentas incobrables y en el presente período concluye que no es necesario provisionar.

Inventarios

Inventarios son activos:

- (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación;
- (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o
- (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

El costo se determina por el costo específico de producción. Y el inventario se determina por el método promedio.

El costo de los inventarios de mercaderías comprende los costos de compra local y otros costos directos tales como los impuestos no recuperables (aranceles de importación e impuesto a la salida de divisas), deducidos los descuentos en compras.

Servicios y otros pagos anticipados

Se registran los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado y que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico.

Activos por impuestos corrientes

Corresponde a todos los créditos tributarios contemplados en la normativa legal que la Compañía recuperará en el corto plazo.

Impuesto a la renta

Se determina de la utilidad gravable (tributaria) la cual difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables 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

El impuesto diferido será reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de La Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- Los pasivos por impuestos diferidos serán reconocidos para todas las diferencias temporarias imposables.
- Los activos por impuestos diferidos serán reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

---

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de la Compañía presentará sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: i) existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y, ii) se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y, iii) la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

**Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes.-** El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa del impuesto a la renta, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconocerá en los resultados del período que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período que se informa.

**Registro de los impuestos corrientes y diferidos.-** Los impuestos corrientes y diferidos, serán reconocidos como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconocerá fuera del resultado.

Propiedades, planta y equipo

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos. Incluye bienes recibidos en arrendamiento financiero. Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, se reconocerá, en el estado de situación financiera del arrendatario, como un activo y un pasivo por el mismo importe.

- Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas se miden inicialmente por su costo de adquisición.
- Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.
- Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades, maquinaria y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

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

<b>Item</b>	<b>Vida útil en años</b>	<b>Deprec. %</b>
Edificio	10	10
Muebles y enseres	10	10
Maquinaria y equipo	10	10
Equipo de computación	3	33,33
Vehículos	5	20

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

---

**Revaluación.**-El activo es cargado a la cantidad revaluada, siendo éste su valor razonable a la fecha de revaluación, menos la depreciación subsiguiente, provisto que el valor razonable se puede medir confiablemente.

El activo se registra inicialmente al costo, pero posteriormente su valor en libros se incrementa para dar cuenta de cualquier apreciación en el valor. Es permitido un ajuste tanto a la baja y al alza en el valor de un activo. Las revaluaciones se realizan de manera regular, considerando que la cantidad cargada del activo no difiera materialmente de su valor razonable a la fecha del balance.

Si la revaluación resulta en un incremento en el valor, se debe acreditar el patrimonio bajo el encabezamiento 'superávit por revaluación' a menos que represente la reversa de un decremento en la revaluación del mismo activo que anteriormente se reconoció como gasto, caso en el cual se debe reconocer como ingresos (resultados).

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

Pasivos financieros a corto plazo

**Cuentas y documentos por pagar:** Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, registradas a su valor nominal.

**Obligaciones con instituciones financieras:** En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, por consumos con tarjetas de crédito, con plazos de vencimiento corriente, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas de interés. Se cancela en el corto y largo plazo

Pasivo a largo plazo

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En esta categoría se mantiene las obligaciones con instituciones financieras.

Provisiones

Se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos.

**Provisión para jubilación patronal.**- Se establece en base al estudio actuarial realizado anualmente al cierre del período contable, el incremento de las reservas es registrado con cargo a resultado del año. El derecho a jubilación patronal según lo establece el Código del Trabajo está condicionado a la permanencia del empleado por al menos 20 años de servicio. El método actuarial para calcular las reservas matemáticas es el "método prospectivo" o método de crédito unitario proyectado según lo determina NIIF para PYMES en su sección 28, este método permite cuantificar el valor presente de la obligación futura.

Para este estudio la compañía ha contratado a Actuaría Consultores Cía. Ltda., una empresa especializada, debidamente calificada por los organismos de control.

**Reserva legal.**- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 20% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

---

Superávit por revaluación

El superávit de revaluación de un elemento de propiedades, planta y equipo incluido en el patrimonio podrá ser transferido directamente a ganancias acumuladas, cuando se produzca la baja en cuentas del activo, según NIIF para PYMES sección 17. Esto podría implicar la transferencia total del superávit cuando la entidad disponga del activo. No obstante, parte del superávit podría transferirse a medida que el activo fuera utilizado por la entidad. En ese caso, el importe del superávit transferido sería igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de superávit de revaluación a ganancias acumuladas no pasarán por el resultado del periodo.

Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF

Se registra el efecto neto de todos los ajustes realizados contra Resultados Acumulados, producto de la aplicación de las NIIF para PYMES por primera vez, conforme establece la NIIF para PYMES, según la sección 35. En el presente período se realiza la transferencia como subcuenta de la cuenta resultados acumulados, como establecen las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Ganancias acumuladas

Contiene las utilidades netas acumuladas, sobre las cuales los socios o accionistas no han dado un destino definitivo.

Reconocimiento de ingresos.- Según las NIIF para PYMES, sección 23 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, derivado 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 registran los ingresos por la prestación de servicios, cuando estos pueden ser estimado con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de terminación de la prestación final del periodo sobre el que se informa.

Costos y gastos.- Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independientes de su pago. Incluye tanto gastos como pérdidas que surgen de la actividad ordinaria de la entidad.

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad. En definitiva, esto significa que tal reconocimiento del gasto ocurre simultáneamente con el reconocimiento de incrementos en los pasivos o decrementos en los activos.

Impuesto a las ganancias.- Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas la Compañía establece y cancela el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable, e impuesto a la renta considerando las disposiciones tributarias vigentes.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para los años 2016 y 2015, para sociedades y en caso en el que

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

---

este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

**1.2. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES 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 presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

- Provisiones para cuentas incobrables.- En base al estudio de morosidad de cartera.
- Provisiones para obligaciones por beneficios definidos.- El valor presente de las provisiones para obligaciones depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados 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.
- Estimación de vida útil de los activos de propiedad, planta y equipo.- La estimación de la vida útil y valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en las políticas contables.
- La revalorización de activos fijos.- Es una práctica contable que permite incrementar el valor en libros de los activos fijos a valores de mercado. Las Normas Internacionales Información Financiera (NIIF) para PYMES requieren que los activos fijos se registren al costo, pero permiten dos modelos para la contabilidad de los activos fijos, los cuales son: el modelo del costo y el modelo de revaluación.

**1.3. ADMINISTRACION DE RIESGOS**

Factores de riesgos financieros.- La Compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, de liquidez y de operación. Estos riesgos son evaluados en términos de probabilidades de ocurrencia e impacto para ser mitigados con mecanismos de acuerdo a su naturaleza.

- Riesgos de mercado nacional.- Los principales riesgos a los que está expuesta la compañía en el mercado, son la reducción de demanda y exposición a las variaciones de precio. La empresa ha estado trabajando para mitigar estos riesgos mediante la diversificación de sus clientes, incremento de sus líneas de comercialización.
- Riesgo de tasa de interés.- Existe una baja volatilidad de las tasas activas efectivas referenciales de interés ecuatoriano (Diciembre 2016 tasa activa efectiva para el sector productivo empresarial referencial del Banco Central del Ecuador es 8,31%).
- Riesgo de liquidez.- las principales fuentes de liquidez de la Compañía, son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales y préstamos bancarios. Para administrar la liquidez de corto plazo, la compañía utiliza flujos de caja, los cuales son

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

ajustados y monitoreados constantemente por la Administración, con el fin de agilizar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento en sus proveedores o instituciones financieras.

- Riesgo de capital.- El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio como una base que permita cumplir metas importantes como son: La rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a los productos y a la tecnología y lograr la permanencia en el tiempo.
- Riesgo de crédito.- Surge del efectivo y equivalente de efectivo y depósitos en bancos, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas.

Respecto a la exposición de crédito a los clientes, la Gerencia mantiene políticas, en la concesión de cupos de crédito, que minimizan los riesgos de recuperación de crédito, además su cartera se maneja con lista de clientes frecuentes, con historial a través de los años.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente al mismo, con las siguientes entidades financieras:

<b>Entidad financiera</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Banco Guayaquil S.A.	AAA/AAA-	AAA/AAA-
Banco de Machala S.A.	AA+/AA+	AA+/AA+
Banco Pichincha C.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
Banco del Pacífico S.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-

La calificación de riesgo es tomada de la publicación realizada en la página virtual de la Superintendencia de Bancos.

**2. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

Al 31 de Diciembre, el saldo de la cuenta está compuesto como sigue:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Caja	3.668	2.700
Banco Pichincha C.A. Cta. Cte. N° 3339889904	28.569	12.521
Banco Pichincha C.A. Cta. Aho. N°5944826700	2	2
Banco de Guayaquil S.A. Cta. Cte. N° 12322860	15.831	19.840
Banco de Machala S.A. Cta. Cte. N° 1230041705	124.940	18.452
Banco del Pacifico S.A. Cta. Cte. N° 715013-7	146	188
Banco de Guayaquil S.A. Cta. Aho. N° 6661607	11	-
Banco de Machala S.A. (inversiones)	<u>1.049</u>	<u>1.049</u>
<b>Total</b>	<b><u>174.216</u></b>	<b><u>54.753</u></b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

---

**3. ACTIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de Diciembre, los principales saldos se presentan como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes locales (1)	652.445	780.771
Remesas en tránsito	258.825	114.716
Provisión cuentas incobrables (2)	(46.643)	(46.643)
Préstamos a empleados	812	13.646
Otras cuentas por cobrar	<u>9.782</u>	<u>672</u>
<b>Total</b>	<b><u>875.221</u></b>	<b><u>863.161</u></b>

(1) Al 31 de Diciembre, clientes según fecha de vencimiento quedaron de la siguiente manera:

	<u>2016</u>
Por vencer	236.982
Vencido 1 a 30 días	68.365
Vencido 31 a 60 días	32.803
Vencido 91 a 120 días	10.245
Vencido mayor a 120 días	<u>304.050</u>
<b>Total</b>	<b><u>652.445</u></b>

(2) Durante el período 2016 esta cuenta no ha tenido movimientos:

**4. INVENTARIOS**

Al 31 de Diciembre, están compuestas por los siguientes saldos:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Inventario materia prima	334.725	199.618
Inventarios de suministros o materiales a ser consumidos en el proceso de producción	37.846	38.508
Inventarios de productos terminados y mercadería en almacén - producido por la compañía	48.365	84.699
Mercadería en tránsito	57.686	10.183
Inventarios repuestos herramientas y accesorios	<u>96.238</u>	<u>67.869</u>
<b>Total</b>	<b><u>574.860</u></b>	<b><u>400.878</u></b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

**5.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes saldos:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anticipo a proveedores	66.551	51.870
Seguros pagados por anticipado	3.589	910
Anticipo a empleados	2.381	2.283
Otros anticipos	<u>1.633</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>	<b><u>74.154</u></b>	<b><u>55.063</u></b>

**6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre, están conformados como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Crédito tributario a favor de la empresa IR	34.644	33.167
Crédito tributario a favor de la empresa ISD	<u>27.321</u>	<u>10.157</u>
<b>Total</b>	<b><u>61.965</u></b>	<b><u>43.324</u></b>

**7.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Durante los dos períodos, el movimiento de activos fijos fue el siguiente:

	<b>Saldo inicial al 31-Dic-15</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Saldo final al 31 Dic-16</b>
Terrenos	95.751		95.751
Edificios	186.280		186.280
Construcciones en curso	3.927		3.927
Muebles y enseres	13.793		13.793
Maquinaria y equipo	779.477	26.944	806.420
Equipo computación	21.363	18.353	39.716
Vehículos	118.591	99.633	218.224
<b>Subtotal</b>	<b><u>1.219.181</u></b>	<b><u>144.930</u></b>	<b><u>1.364.111</u></b>
(-) Depreciación acumulada	(452.073)	(120.819)	(572.892)
<b>Saldo neto</b>	<b><u>767.108</u></b>	<b><u>24.111</u></b>	<b><u>791.219</u></b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

---

**8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre, se presentan como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores nacionales (1)	366.871	477.975
Proveedores extranjeras (2)	<u>197.495</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>	<b><u>564.366</u></b>	<b><u>477.975</u></b>

(1) Al 31 de Diciembre los saldos por fechas de vencimiento, quedan de la siguiente manera:

	<u>2016</u>
Por vencer	252.384
Por vencer de 1 a 30 días	70.085
Por vencer de 31 a 60 días	2.491
Por vencer de 91 a 120 días	1.578
Vencido más de 121 días	<u>40.333</u>
<b>Total</b>	<b><u>366.871</u></b>

(2) Al 31 de Diciembre de 2016, los saldos de los proveedores extranjeros están de la siguiente manera:

	<u>2016</u>
Por vencer	182.174
Por vencer de 91 a 120 días	<u>15.321</u>
<b>Total</b>	<b><u>197.495</u></b>

**INDUSTRIAS DE MINERALES LA COLINA INDUCOLINA CIA. LTDA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****9.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes saldos:

Institución Financiera	N° de operación	Fecha inicio	Fecha finalizac.	2016		2015		Largo plazo	Garantías
				% interés	Corto plazo	Corto plazo	Largo plazo		
Banco Pichincha C.A. T/C Diners		2016	2017	16,06%	10.163		6.136		Consumos
Banco de Guayaquil S.A. T/C American		2016	2017	16,06%	14.188		6		Consumos
Banco de Guayaquil S.A.	979030	7/03/2016	20/03/2018	11,23%	18.599				Prenda industrial, vehículo
Banco de Guayaquil S.A.	979029	7/03/2016	20/03/2018	11,23%	18.599				Prenda industrial, vehículo
Banco de Guayaquil S.A.	979028	7/03/2016	20/03/2018	11,23%	18.599				Prenda industrial, vehículo
Banco de Guayaquil S.A.	972213	11/12/2014	5/12/2019	9,76%	40.151	93.210	36.431	133.362	Firmas
Banco de Guayaquil S.A.	110313	11/03/2013	16/03/2018	11,23%	5.707		4.015	5.707	Firmas
Banco de Machala S.A.	14103455	19/12/2014	19/12/2017	11,23%	18.123		16.571	18.570	Firmas
Corporación Financiera Nacional	30014384	29/01/2014	23/12/2020	9,51%	36.288	152.870	32.789	192.438	Firmas
Corporación Financiera Nacional	20364058	15-07-2010	23-5-2020	11,08%		13.582		13.581	Firmas
<b>Total</b>					<b>180.417</b>	<b>259.662</b>	<b>95.947</b>	<b>363.658</b>	

**INDUSTRIAS DE MINERALES LA COLINA INDUCOLINA CIA. LTDA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****10.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes movimientos:

	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Con la administración tributaria	7.862	7.457
Con el I.E.S.S.	14.885	14.549
Impuesto a la renta por pagar	59.169	36.570
15% participación trabajadores	64.171	40.177
Beneficios sociales por pagar (1)	21.811	14.740
Otras provisiones corrientes	10.158	10.158
Varias cuentas por pagar empleados	<u>9.128</u>	<u>30.532</u>
<b>Total</b>	<b><u>187.184</u></b>	<b><u>154.183</u></b>

(1) Durante el período 2016, se presentan los siguientes movimientos:

	<b>Saldo inicial al 31 Dic-15</b>	<b>Pagos</b>	<b>Provisiones</b>	<b>Saldo final al 31 Dic-16</b>
XIII Sueldo	4.708	(49.600)	48.095	3.203
XIV Sueldo	10.032	(20.963)	29.539	18.608
<b>Total</b>	<b><u>14.740</u></b>	<b><u>(70.563)</u></b>	<b><u>77.634</u></b>	<b><u>21.811</u></b>

**11.- PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Al 31 de Diciembre de 2016, La Compañía ha realizado provisiones y presenta los siguientes saldos contables:

	<b>Saldo inicial al 31 Dic-15</b>	<b>Ajustes</b>	<b>Provisiones</b>	<b>Saldo final al 31 Dic-16</b>
Jubilación patronal	45.743	(15)	-	45.727
Desahucio	13.845	-	1.911	15.756
<b>Total</b>	<b><u>59.587</u></b>	<b><u>(15)</u></b>	<b><u>1.911</u></b>	<b><u>61.483</u></b>

Al 31 de Diciembre de 2016, las obligaciones provenientes de los planes de beneficio de jubilación y desahucio no mantienen financiamiento específico, consecuentemente estos planes no disponen de activos.

Las suposiciones principales utilizadas por la Compañía para determinar las obligaciones por los beneficios de jubilación y desahucio durante el año 2016, son las siguientes:

**INDUSTRIAS DE MINERALES LA COLINA INDUCOLINA CIA. LTDA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Tabla de mortalidad	Jubilación tablas biométricas de experiencia ecuatoriana IESS	
	2020	Desahucio
Tasa de descuento promedio	7,46%	7,46%
Tasa de rotación promedio	11,80%	11,80%
Tasa de incremento salarial	3,00%	3,00%
Costos financieros	2.886	861
Costo laboral por servicio	12.842	4.133
Pérdida (ganancia) actuarial	515	(3.083)

**12.- CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de Diciembre, el capital social de la Compañía está constituido por USD 424.927 dividido en participaciones iguales, con el valor de USD 1,00 cada una, distribuidas de la siguiente manera:

Socios	Capital	% de participación
Suin Arevalo Walter Clemente	423	0,10%
Suin Espejo Amador Luciano	<u>424.504</u>	<u>99,90%</u>
<b>Total</b>	<b><u>424.927</u></b>	<b><u>100,00%</u></b>

**13.- GASTOS DE VENTAS**

Al 31 de Diciembre, están conformados como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	75.492	69.882
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	11.849	15.137
Beneficios sociales e indemnizaciones	20.825	23.466
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	421	-
Mantenimiento y reparaciones	21.100	10.378
Promoción y publicidad	30.189	20.965
Combustibles	11.494	10.124
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	4.980	2.124
Transporte	3.934	6.369
Gastos de gestión	1.084	-
Gastos de viaje	10.882	4.704
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	295	-
Depreciaciones	28.023	17.005
Otros gastos	<u>34.603</u>	<u>59.155</u>
<b>Total</b>	<b><u>255.171</u></b>	<b><u>239.309</u></b>

**INDUSTRIAS DE MINERALES LA COLINA INDUCOLINA CIA. LTDA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****14.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Al 31 de Diciembre, están conformados como sigue:

	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	228.919	173.346
Aportes a la seguridad social	44.128	33.434
Beneficios sociales e indemnizaciones	26.951	33.159
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	15.479	37.113
Mantenimiento y reparaciones	23.326	20.159
Arrendamiento operativo	28.596	2.583
Combustibles	705	2.189
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	5.709	5.680
Transporte	2.986	6.723
Gastos de gestión	12.102	7.409
Gastos de viaje	2.787	3.306
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	14.604	-
Notarios y registradores de la propiedad	2.840	-
Impuestos, contribuciones y otros	22.142	11.899
Depreciaciones	5.151	3.893
Adm. provisión cuentas incobrables	-	5.987
Otros gastos	<u>68.027</u>	<u>98.614</u>
<b>Total</b>	<b><u>504.452</u></b>	<b><u>445.494</u></b>

**15.- IMPUESTO A LAS GANANCIAS**

Conforme a lo requerido por las disposiciones del Código del Trabajo, la Compañía procede a determinar el 15% de participación a trabajadores, y el impuesto a renta, según lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. Para los dos períodos la Compañía determino su impuesto a la renta en base al resultado.

**CONCILIACION TRIBUTARIA**

Mediante Resolución SRI N° NAC-DGERCGC15-00003218, el Servicio de Rentas Internas (SRI), dispone que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias del año 2016, cuyo plazo de presentación es hasta el 31 de Julio del 2017, todos los sujetos pasivos a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a contenidos, especificaciones y requerimientos establecidos por el SRI.

A la fecha de emisión del presente informe, el SRI aún no ha emitido los anexos y modelos del informe para el período 2016.

**INDUSTRIAS DE MINERALES LA COLINA INDUCOLINA CIA. LTDA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****TIPO IMPOSITIVO EFECTIVO**

Mediante resolución No. NAC-DGERCGC17-00000121, publicada el día 01 de Marzo de 2017, Registro Oficial N° 953, el Director General del Servicio de Rentas Internas, resuelve: Establecer el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes del ejercicio fiscal 2016 y fijar las condiciones, procedimientos y control para la devolución del excedente del anticipo del impuesto a la renta pagado con cargo al ejercicio fiscal 2016.

**Art. 1.-** Ambito de aplicación.- Se establece el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes del ejercicio fiscal 2016 y las normas que regulen los límites, condiciones, mecanismos, procedimiento y control posterior para la devolución del excedente del anticipo del impuesto a la renta pagado con cargo al ejercicio fiscal 2016, conforme lo establecido en el literal i) del numeral 2 del artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

**16.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de Diciembre del año del 2016 los principales saldos y transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en términos generales en condiciones similares a las realizadas con terceros, los saldos están referidos en la nota No 3 y 9.

Durante el período 2016, las transacciones entre relacionados fueron:

	<b>Compras</b>	<b>N° de transacc.</b>
Socios	14.400	4
Personas naturales	13.500	2
<b>Total</b>	<b><u>27.900</u></b>	<b><u>6</u></b>

Durante el período 2016, se han realizado pagos por remuneraciones, beneficios sociales y utilidades a sus tres ejecutivos relacionados por el valor de USD 154.895. Y a sus tres trabajadores relacionados se ha cancelado el valor de USD 31.958, por concepto de remuneraciones, beneficios sociales y utilidades.

**17.- REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-11 con Registro Oficial No. 879 del día Viernes 11 de Noviembre de 2016, efectuamos las siguientes revelaciones.

Activos y pasivos contingentes.- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros a Diciembre 31 del 2016.

Sin embargo en el mes de mayo de 2017, La Compañía ha sido notificada de parte del Servicio de Rentas Internas, para la presentación sustitutiva del formulario 101, período 2015 y 2016, además de petición de documentación de sustento.

**INDUSTRIAS DE MINERALES LA COLINA INDUCOLINA CIA. LTDA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

---

Cumplimiento de medidas correctivas de parte de entidades gubernamentales de control externo.- Durante el período de auditoría no han existido recomendaciones de los organismos de control que ameriten un seguimiento de auditoría externa.

Comunicación de deficiencias en el control interno.- Durante el período de auditoría hemos emitido recomendaciones como auditores independientes, las mismas que han sido implementadas parcialmente por la administración de La Compañía.

Eventos posteriores.- La administración de la Compañía considera que entre Diciembre 31 del 2016 (fecha de cierre de los estados financieros) y 07 de Julio del 2017 (fecha de culminación de la auditoría) no han existido hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros a la fecha de cierre que requieran ajustes o revelaciones.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para La Compañía, por tal razón no están reveladas.

---