

INDUSTRIAS DE MINERALES LA COLINA INDUCOLINA CÍA. LTDA.

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

**POR LOS EJERCICIOS ECONÓMICOS
2017 Y 2016**

ÍNDICE

CONTENIDO	Página
Siglas y abreviaturas utilizadas	
INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE	
Dictamen profesional de los Auditores Independientes	3
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

RELACIÓN DE SIGLAS Y ABREVIATURAS

CONTENIDO	SIGNIFICADO
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



NEXOAUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Cuenca, 11 de Abril de 2018

A la Junta General de Socios de:

INDUSTRIAS DE MINERALES LA COLINA INDUCOLINA CÍA. LTDA.

INFORME SOBRE LA AUDITORÍA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **INDUSTRIAS DE MINERALES LA COLINA INDUCOLINA CÍA. LTDA.**, al 31 de Diciembre de 2017 y 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 expresan la imagen fiel, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **INDUSTRIAS DE MINERALES LA COLINA INDUCOLINA CÍA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, 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

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.

Considerando que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

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

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.



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

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.

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 influyan 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.



NEXOAUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

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.

Informe de sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

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 2017, 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 2018.

De igual forma, se emitirá por separado La Comunicación de Deficiencias en el Control Interno. *"Este informe deberá llegar a la compañía auditada y a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en un plazo no mayor de cuarenta y cinco días después de la fecha del dictamen"*. Según lo establece la resolución N° SCVS-INC-DNCDN-2016-011 de la Superintendencia de Compañías.

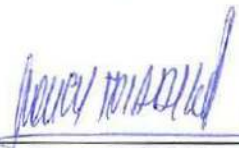
Nexoauditores Nexaudit Cía. Ltda.
SC.- RNAE N° 942.

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

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

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	463.093	174.216
Activos financieros (neto)	3	1.123.935	875.221
Inventarios (neto)	4	1.312.519	574.860
Servicios y otros pagos anticipados	5	72.231	74.154
Activos por impuestos corrientes	6	92.905	61.965
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad planta y equipo (neto)	7	<u>1.181.707</u>	<u>791.219</u>
TOTAL ACTIVO		<u>4.246.390</u>	<u>2.551.635</u>
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar	8	1.470.161	564.366
Obligaciones con instituciones financieras	9	238.505	180.417
Otras obligaciones corrientes	10	271.095	187.184
Anticipo de clientes		24.329	26.292
Otros pasivos corrientes		3.551	1.218
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones con instituciones financieras	9	467.100	259.662
Provisión por beneficios a empleados	11	<u>94.882</u>	<u>61.483</u>
TOTAL PASIVOS		<u>2.569.622</u>	<u>1.280.622</u>
PATRIMONIO			
Capital	12	588.927	424.927
Reserva legal		35.600	35.600
Resultados acumulados		632.251	506.017
Otros resultados integrales	11	(12.687)	
Resultado del ejercicio		<u>432.677</u>	<u>304.469</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>1.676.768</u>	<u>1.271.013</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>4.246.390</u>	<u>2.551.635</u>


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>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas (netas)		6.131.207	4.466.378
Costo de ventas		<u>(4.507.101)</u>	<u>(3.226.300)</u>
Utilidad bruta		1.624.105	1.240.077
Gastos de ventas	13	(369.134)	(255.171)
Gastos de administración	14	(586.306)	(504.452)
Gastos financieros		(40.976)	(51.921)
Otros gastos		(8.546)	(4.016)
Otros ingresos		<u>16.290</u>	<u>3.292</u>
Resultado antes de impuestos		635.433	427.809
15% Participación laboral	15	(95.315)	(64.171)
22% de Impuesto a la renta	15	<u>(107.441)</u>	<u>(59.169)</u>
Resultado del ejercicio después de impuestos		432.677	304.469
Otros resultados integrales	11	<u>(12.687)</u>	=
Resultado integral total del ejercicio		<u>419.990</u>	<u>304.469</u>


 CPA. Hendry Patiño Ordoñez
Gerente General

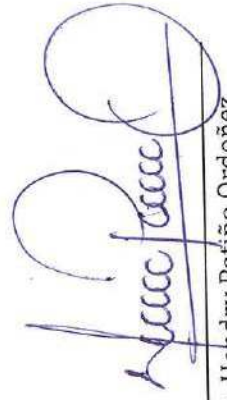

 CBA. Nancy Tola Falconí
Contadora

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	Reserva legal	Aplicación de NIIF	Resultados acumulados	O.R.I.	Utilidad del ejercicio	Total
Saldo inicial 01 Enero 2016	424.927	35.600	46.914	278.064		181.546	967.051
Transferencia				181.546		(181.546)	-
Pago salario digno de empleados				(507)			(507)
Utilidad del ejercicio						304.469	304.469
Saldo inicial 31 Diciembre 2016	424.927	35.600	46.914	459.103		304.469	1.271.013
Transferencia				140.469		(140.469)	-
Aumento de capital social	164.000					(164.000)	-
Otros cambios (sust. IR 2015)				(14.235)			(14.235)
Utilidad integral total del ejercicio					(12.687)	432.677	419.990
Saldo final 31 Diciembre 2017	588.927	35.600	46.914	585.337	(12.687)	432.677	1.676.768



CPA. Hedyry 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 DÓLARES AMERICANOS**

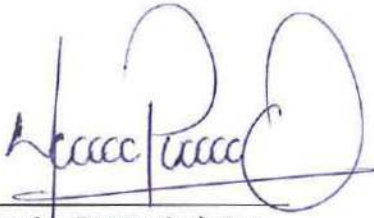
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	288.877	119.463
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	544.070	283.918
Clases de cobros por actividades de operación	5.889.775	4.441.571
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	5.889.775	4.441.571
Clases de pagos por actividades de operación	(5.155.829)	(4.028.984)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(4.140.148)	(3.236.068)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(896.126)	(720.492)
Otros pagos por actividades de operación	(119.556)	(72.424)
Intereses pagados	(36.449)	(51.921)
Impuestos a las ganancias pagados	(137.575)	(76.748)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(15.852)	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(523.820)	(144.930)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(523.820)	(144.930)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	268.627	(19.525)
Financiación por préstamos a largo plazo	429.747	-
Pagos de préstamos	(161.119)	(19.525)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	288.877	119.463
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>174.216</u>	<u>54.753</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>463.093</u>	<u>174.216</u>

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>2017</u>	<u>2016</u>
GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	635.433	427.809
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(44.092)	(610)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	129.406	120.819
Ajustes por gastos en provisiones	25.610	1.911
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(107.441)	(59.169)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(95.315)	(64.171)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	3.648	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(47.271)	(143.280)
Incremento en cuentas por cobrar clientes	(254.879)	(12.158)
Incremento en anticipos de proveedores	(459)	(18.992)
Incremento en inventarios	(737.659)	(173.982)
Incremento en otros activos	(30.940)	(18.641)
Incremento en cuentas por pagar comerciales	903.245	63.940
Incremento en otras cuentas por pagar	44.687	23.003
Incremento en beneficios empleados	44.931	9.490
Variación en otros pasivos	(16.198)	(15.941)
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	<u>544.070</u>	<u>283.918</u>


 CPA. Hendry Patiño Ordoñez
 Gerente General


 CBA. Nancy Tola Falconí
 Contadora

INDUSTRIAS MINERALES LA COLINA INDUCOLINA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****1. INFORMACIÓN 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, 27 de Agosto de 2012 RS N°666, el 29 de Diciembre de 2015 inscrito en el Registro Mercantil.

Según escritura pública con fecha 11 de Octubre de 2017, se realiza el último aumento de capital por el valor de USD 164.000, quedando un capital social total por el valor de USD 588.927, el mismo que es inscrito en el Registro Mercantil el 27 de Octubre de 2017, bajo el número 608.

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.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2017 han sido emitidos de manera preliminar con la autorización de la Gerencia de La Compañía, para posteriormente ser puestos a consideración de la Junta General de Socios, para su aprobación definitiva.

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

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20%)

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

1.2. NOTAS ESPECÍFICAS QUE SUSTENTAN LAS CUENTAS CONTABLES PRESENTADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS.Efectivo y equivalentes de efectivo

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 2017, 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.

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

Préstamos a terceros y empleados: Se reconocen inicialmente al costo, corresponden a montos prestados a terceros y trabajadores, los mismos que no generan intereses y son recuperados en el corto plazo mediante el descuento en el rol de pagos mensualmente.

Deterioro de cuentas por cobrar.- Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una estimación, 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 de deterioro de las cuentas por cobrar.

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

Registra los créditos tributarios por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como las retenciones que le han efectuado por concepto de impuesto a la renta y anticipos pagados del año que se declara.

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 imponibles 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 fiscal del 22%.

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.

- **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.

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

- **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:

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

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario a la fecha de cada estado de situación financiera, para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipo.

Revaluación.- Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa. Si se incrementa el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación. Sin embargo, el incremento se reconocerá en el resultado del periodo en la medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del periodo.

Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del periodo. Sin embargo, la disminución se reconocerá en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo. La disminución reconocida en otro resultado integral reduce el importe acumulado en el patrimonio contra la cuenta de superávit de revaluación.

Retiro o venta de propiedad, planta y equipo.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, maquinaria 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 plazoCuentas 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

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

En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, por pagos 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.- Debe reconocerse 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;
- (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 debe reconocer la provisión.

Provisión para jubilación patronal y desahucio

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.

Capital suscrito o asignado

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por participaciones, valor que se encuentra registrado en el Registro Mercantil.

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.

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 período.

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

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

las 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

La entidad contabilizará un contrato con un cliente que queda dentro del alcance de esta Norma sólo cuando se cumplan todos los criterios siguientes:

- las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones;
- la entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- la entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- el contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato); y
- es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente. Para evaluar si es probable la recaudación del importe de la contraprestación, una entidad considerará sólo la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación a su vencimiento. El importe de la contraprestación al que la entidad tendrá derecho puede ser menor que el precio establecido en el contrato si la contraprestación es variable, porque la entidad puede ofrecer al cliente una reducción de precio.

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 2017 y 2016, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

1.3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES

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

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.

- **Estimación para deterioro de cartera.-** 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 incluyen 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.

1.4. ADMINISTRACIÓN 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 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 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 la constante innovación en la calidad de sus productos, para lograr la permanencia en el tiempo.
- **Riesgo de crédito.-** Surge 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, el departamento de crédito mantiene políticas, manuales y herramientas tecnológicas en la concesión de cupos de crédito, que minimizan los riesgos de recuperación de crédito.

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

- **Riesgo de tasa de interés.-** Existe una baja volatilidad de las tasas en el mercado ecuatoriano, según lo publica el Banco Central:

1. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento:	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:	% anual
Productivo Corporativo	7.75	Productivo Corporativo	9.33
Productivo Empresarial	8.92	Productivo Empresarial	10.21
Productivo PYMES	10.80	Productivo PYMES	11.83
Comercial Ordinario	7.99	Comercial Ordinario	11.83
Comercial Prioritario Corporativo	7.83	Comercial Prioritario Corporativo	9.33
Comercial Prioritario Empresarial	9.89	Comercial Prioritario Empresarial	10.21
Comercial Prioritario PYMES	10.58	Comercial Prioritario PYMES	11.83
Consumo Ordinario	16.70	Consumo Ordinario	17.30
Consumo Prioritario	16.48	Consumo Prioritario	17.30
Educativo	9.49	Educativo	9.50
Inmobiliario	10.52	Inmobiliario	11.33
Vivienda de Interés Público	4.98	Vivienda de Interés Público	4.99
Microcrédito Minorista	27.43	Microcrédito Minorista	30.50
Microcrédito de Acumulación Simple	24.65	Microcrédito de Acumulación Simple	27.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada	21.07	Microcrédito de Acumulación Ampliada	25.50
Inversión Pública	8.05	Inversión Pública	9.33

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente, con las entidades detalladas. La calificación de riesgo es tomada de la publicación realizada en la página virtual de la Superintendencia de Bancos:

Entidad financiera	2017	2016
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-

2. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	2017	2016
Caja	3.806	3.668
Banco Pichincha C.A.	299.639	28.569
Banco Pichincha C.A. Ahorros	2	2
Banco de Guayaquil S.A.	145.501	15.831
Banco de Machala S.A.	6.842	124.940
Banco del Pacífico S.A.	3.533	146
Banco de Guayaquil S.A.	1.127	11
Banco del Austro S.A.	1.500	1.049
Banco de Machala S.A. (*)	1.144	
Total	463.093	174.216

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

(*) Inversión, que tiene fecha de inicio el 29 de Diciembre de 2017, fecha de finalización el 29 de enero de 2018, con una tasa de interés del 1,75%.

3. ACTIVOS FINANCIEROS

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes locales (1)	803.577	652.445
Clientes relacionados (2)	14.075	-
Remesas en tránsito	325.896	258.825
Provisión cuentas incobrables (3)	(48.170)	(46.643)
Préstamos a empleados		812
Otras cuentas por cobrar	<u>28.558</u>	<u>9.782</u>
Total	<u>1.123.935</u>	<u>875.221</u>

(1) La Compañía no dispone de un archivo histórico, antes del cierre de los estados financieros.

(2) Durante el período 2017, se presentan cuentas por cobrar a relacionados, las mismas que no generan costo financiero y no tienen fecha de vencimiento.

(3) Al 31 de Diciembre, se presenta de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial al 31 de Diciembre	46.643	46.643
Provisión	8.546	-
Bajas	<u>(7.019)</u>	-
Saldo final al 31 de Diciembre 2017	<u>48.170</u>	<u>46.643</u>

4. INVENTARIOS

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inventario materia prima	448.403	334.725
Inventarios de suministros o materiales a ser consumidos en el proceso de producción	67.958	37.846
Inventarios de productos terminados y mercadería en almacén - producido por la compañía	68.664	48.365
Mercadería en tránsito	585.094	57.686
Inventarios repuestos herramientas y accesorios	<u>142.400</u>	<u>96.238</u>
Total	<u>1.312.519</u>	<u>574.860</u>

INDUSTRIAS MINERALES LA COLINA INDUCOLINA CÍA. LTDA.**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>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipo a proveedores	65.958	66.551
Seguros pagados por anticipado	6.273	3.589
Anticipo a empleados	-	2.381
Otros anticipos	-	<u>1.633</u>
Total	<u>72.231</u>	<u>74.154</u>

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre, están conformados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito tributario a favor de la empresa IR	50.496	34.644
Crédito tributario a favor de la empresa ISD	<u>42.409</u>	<u>27.321</u>
Total	<u>92.905</u>	<u>61.965</u>

7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

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

	Saldo inicial al 31-Dic-16	Adiciones	Ajustes	Saldo final al 31 Dic-17
Terrenos	95.751			95.751
Edificios	186.280	8.039		194.319
Instalaciones		414.617		414.617
Construcciones en curso	3.927		(3.927)	-
Muebles y enseres	13.793			13.793
Maquinaria y equipo	806.420	24.439		830.859
Equipo computación	39.716	12.580		52.296
Vehículos	218.224	64.146		282.370
Subtotal	1.364.111	523.820	(3.927)	1.884.005
(-) Depreciación acumulada	(572.892)	(129.406)		(702.298)
Saldo neto	<u>791.219</u>	<u>394.414</u>	<u>(3.927)</u>	<u>1.181.707</u>

INDUSTRIAS MINERALES LA COLINA INDUCOLINA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre, se presentan como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores nacionales	643.830	366.871
Proveedores extranjeras	<u>826.331</u>	<u>197.495</u>
Total	<u>1.470.161</u>	<u>564.366</u>

(*) La Compañía no dispone de una archivo histórico, antes del cierre de los estados financieros.

9.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes saldos:

<u>2017</u>							
<u>Institución Financiera</u>	<u>N° de op.</u>	<u>Inicio</u>	<u>Finalizc.</u>	<u>% int.</u>	<u>C/plazo</u>	<u>L/plazo</u>	<u>Garantías</u>
Diners Club S.A.		2016	2017	16,06	5.058		Firmas
B.Guayaquil S.A. American		2016	2017	16,06	15.273		Firmas
Banco de Guayaquil S.A.	979030	07/03/2016	20/03/2018	11,23	3.933		Res.dominio
Banco de Guayaquil S.A.	979029	07/03/2016	20/03/2018	11,23	3.933		Res.dominio
Banco de Guayaquil S.A.	979028	07/03/2016	20/03/2018	11,23	3.933		Res.dominio
Banco de Guayaquil S.A.	985786	17/10/2017	09/07/1905	10,21	100.000		Res.dominio
Banco de Machala S.A.	17101583	5/4/2017	19/3/2020	10,2	12.972	18.093	Firmas
Corp. Financiera Nacional	972213	06/12/2017	10/11/2022	8,57	44.311	48.899	Hipoteca
Corp. Financiera Nacional	30014384	29/01/2014	23/12/2020	9,51	44.010	105.008	Hipoteca
Corp. Financiera Nacional	171327	06/12/2017	10/11/2022	8,57		286.600	Hipoteca
Corp. Financiera Nacional	20364058	15/07/2010	23-5-2020	11,08	5.082	8.500	Hipoteca
Total					<u>238.505</u>	<u>467.100</u>	

<u>2016</u>							
<u>Institución Financiera</u>	<u>N° de operación</u>	<u>Fecha inicio</u>	<u>Fecha final.</u>	<u>% int.</u>	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>	<u>Garantías</u>
Diners Club S.A.		2016	2017	16,06	10.163		Firmas
Banco de Guayaquil S.A. T/C American		2016	2017	16,06	14.188		Firmas
Banco de Guayaquil S.A.	979030	7/03/2016	20/03/2018	11,23	18.599		Res. domin.
Banco de Guayaquil S.A.	979029	7/03/2016	20/03/2018	11,23	18.599		Res. domin.
Banco de Guayaquil S.A.	979028	7/03/2016	20/03/2018	11,23	18.599		Res. domin.
Banco de Guayaquil S.A.	972213	11/12/2014	5/12/2019	9,76	40.151	93.210	Firmas
Banco de Guayaquil S.A.	110313	11/03/2013	16/03/2018	11,23	5.707		Firmas
Banco de Machala S.A.	14103455	19/12/2014	19/12/2017	11,23	18.123		Firmas
Corp. Financiera Nacional	30014384	29/01/2014	23/12/2020	9,51	36.288	152.870	Firmas
Corp. Financiera Nacional	20364058	15-07-2010	23-5-2020	11,08		13.582	Firmas
Total					<u>180.417</u>	<u>259.662</u>	

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

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes movimientos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Con la administración tributaria	9.279	7.862
Con el I.E.S.S.	19.583	14.885
Impuesto a la renta por pagar	107.441	59.169
15% participación trabajadores	95.315	64.171
Beneficios sociales por pagar (1)	25.284	21.811
Otras provisiones corrientes	4.451	10.158
Varias cuentas por pagar empleados	<u>9.742</u>	<u>9.128</u>
Total	<u>271.095</u>	<u>187.184</u>

(1) Durante los períodos, se presentan los siguientes movimientos:

	Saldo inicial al 31 Dic-16	Pagos	Provisiones	Ajustes	Saldo final al 31 Dic-17
XIII Sueldo	3.203	(51.585)	56.137	(3.271)	4.483
XIV Sueldo	18.608	(24.401)	28.579	(1.985)	20.801
Total	<u>21.811</u>	<u>(75.986)</u>	<u>84.716</u>	<u>(5.256)</u>	<u>25.284</u>

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

11. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

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

	Saldo inicial al 31 Dic-16	Provisiones	Ajustes	Saldo final al 31 Dic-17
Jubilación patronal	45.727	16.330	4.366	66.423
Desahucio	15.756	5.261	7.442	28.459
Total	<u>61.483</u>	<u>21.591</u>	<u>11.808</u>	<u>94.882</u>

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

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

Al 31 de Diciembre de 2017, 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 2017, son las siguientes:

	Jubilación tablas biométricas de exp. ecuatoriana IESS 2020	Desahucio
Tabla de mortalidad		
Tasa de descuento promedio	7,69%	7,69%
Tabla de rotación promedio	16,49%	16,49%
Tasa de incremento salarial	2,50%	2,50%
Costos financieros	3.374	1.153
Costo laboral por servicio	12.956	4.108
Reversión por salidas	(879)	-
Pérdida actuarial (ORI)	(5.245)	(7.442)

12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre, el capital social de La Compañía está constituido por USD 588.927 dividido en participaciones iguales, con el valor de USD 1,00 cada una, distribuidas de la siguiente manera:

Socios	Capital	% de participación
Suin Arévalo Walter Clemente	587	0,10%
Suin Espejo Amador Luciano	<u>588.340</u>	<u>99,90%</u>
Total	<u>588.927</u>	<u>100,00%</u>

13.- GASTOS DE VENTAS

Al 31 de Diciembre, están conformados como sigue:

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	81.345	75.492
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	14.970	11.849
Beneficios sociales e indemnizaciones	11.200	20.825
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	26.499	421
Mantenimiento y reparaciones	19.687	21.100
Promoción y publicidad	59.780	30.189
Combustibles	9.407	11.494
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	7.991	4.980
Transporte	32.447	3.934
Gastos de gestión	5.154	1.084
Gastos de viaje	8.186	10.882
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	1.121	295
Depreciaciones	33.460	28.023
Otros gastos	<u>57.887</u>	<u>34.603</u>
Total	<u>369.134</u>	<u>255.171</u>

14.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de Diciembre, están conformados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	255.383	228.919
Aportes a la seguridad social	50.521	44.128
Beneficios sociales e indemnizaciones	38.201	26.951
Gastos de planes y benef. a empleados	17.064	-
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	19.192	15.479
Mantenimiento y reparaciones	20.212	23.326
Arrendamiento operativo	33.382	28.596
Combustibles	1.005	705
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	176	5.709
Transporte	2.421	2.986
Gastos de gestión	16.454	12.102
Gastos de viaje	6.940	2.787
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	14.845	14.604
Notarios y registradores de la propiedad	8.432	2.840
Impuestos, contribuciones y otros	9.925	22.142
Depreciaciones	9.710	5.151
Otros gastos	<u>82.442</u>	<u>68.027</u>
Total	<u>586.306</u>	<u>504.452</u>

INDUSTRIAS MINERALES LA COLINA INDUCOLINA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****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 determinó su impuesto a la renta en base al resultado.

IMPUESTO A LA RENTA

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 2017, cuyo plazo de presentación es hasta el 31 de Julio del 2018, 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 2017.

16.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del año del 2017 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 98
Durante el período 2017, las transacciones entre relacionados fueron:

	Ventas	Compras	N° de transacc.
Socios		14.400	10
Personas naturales	59.338	18.000	33
Total	<u>59.338</u>	<u>32.400</u>	<u>43</u>

Además durante el período 2017, se han realizado pagos por remuneraciones, beneficios sociales y utilidades a dos socios ejecutivo por el valor de USD 81.945. Y a cinco personas relacionadas, que constan en nómina bajo relación de dependencia, se les ha cancelado el valor de USD 164.434, por concepto de remuneraciones, beneficios sociales y utilidades.

17.- REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-11, 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 2017.

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.

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

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 2017 (fecha de cierre de los estados financieros) y 11 de Abril del 2018 (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.
