

INDUSTRIAS DE MINERALES LA COLINA INDUCOLINA CÍA. LTDA.

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

**POR LOS EJERCICIOS ECONÓMICOS
2018 Y 2017**

ÍNDICE

CONTENIDO	Página
Siglas y abreviaturas utilizadas	
INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE	
Dictamen profesional de los Auditores Independientes	3
Estados de situación financiera	6
Estados de resultados	7
Estados de cambios en el patrimonio	8
Estados de flujos de efectivo	9-10
Nota a los estados financieros	11 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, 25 de Marzo de 2019

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 2018 y 2017, 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 2018 y 2017, 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.

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.



NEXOAUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

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.

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 2018, 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 mes de Julio de 2019.

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>2018</u>	<u>2017</u>
Activo			
<u>Activo corriente</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	51.745	463.093
Activos financieros	3	1.655.654	1.095.378
Inventarios	4	1.678.023	1.312.519
Servicios y otros pagos anticipados	5	130.164	100.789
Activos por impuestos corrientes	6	191.890	92.905
<u>Activos no corrientes</u>			
Propiedad, planta y equipo	7	1.642.050	1.181.707
Activos por impuestos diferidos	8	<u>10.592</u>	-
TOTAL ACTIVOS		<u>5.360.117</u>	<u>4.246.390</u>
Pasivo			
<u>Pasivo corriente</u>			
Cuentas y documentos por pagar no relacionadas	9	1.676.356	1.470.610
Obligaciones con instituciones financieras	10	498.974	225.246
Otras obligaciones corrientes	11	332.858	271.095
Cuentas por pagar diversas/ relacionadas	12	21.589	16.361
Anticipos de clientes		36.957	24.329
<u>Pasivo no corriente</u>			
Obligaciones con instituciones financieras	10	506.862	467.100
Provisiones por beneficios a empleados	13	<u>123.049</u>	<u>94.882</u>
TOTAL PASIVO		3.196.643	2.569.622
Patrimonio neto			
Capital	14	738.927	588.927
Reservas		72.458	35.600
Otros resultados integrales		1.205	(12.687)
Resultados acumulados	15	878.070	632.251
Resultados del ejercicio		<u>472.814</u>	<u>432.677</u>
TOTAL PATRIMONIO		2.163.474	1.676.768
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>5.360.117</u>	<u>4.246.390</u>


CPA. Hendry Patiño Ordoñez
Gerente General


CBA. Nancy Tola Falconí
Contadora

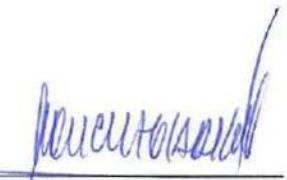
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

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

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Venta de bienes		8.702.772	6.172.346
Prestacion de servicios		286	5.605
(-) Descuento en ventas		(43.789)	(15.046)
(-) Devoluciones en ventas		(163.698)	(31.697)
Ventas netas		8.495.571	6.131.207
Costo de ventas y producción		(6.588.990)	(4.507.101)
Utilidad bruta en ventas		1.906.581	1.624.105
Gastos de venta	16	(462.959)	(369.134)
Gastos administrativos	17	(641.351)	(594.852)
Gastos financieros		(88.523)	(40.976)
Otros gastos		(94.434)	-
Otros ingresos		109.908	16.290
Resultado del ejercicio antes de impuestos		729.222	635.433
15% participación trabajadores	18	(109.383)	(95.315)
Impuesto a la renta causado	18	(157.616)	(107.441)
Resultado del ejercicio después de impuestos		462.222	432.677
Otro resultado integral		10.592	-
Resultado integral del ejercicio		472.814	432.677



CPA. Hendry Patiño Ordoñez
Gerente General



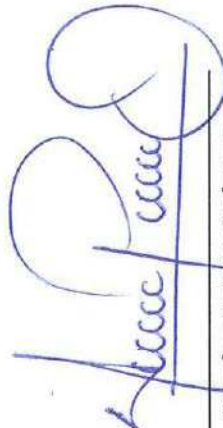
CBA. Nancy Tola Falconí
Contadora

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.L.	Utilidad del ejercicio	Total
Saldo al 01 Enero 2017	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 inicial al 31 Diciembre 2017	588.927	35.600	46.914	585.337	(12.687)	432.677	1.676.768
Transferencia		36.858		395.819	12.687	(432.677)	12.687
Aumento de capital social	150.000			(150.000)			0
Utilidad integral total del ejercicio					1.205	472.814	474.019
Saldo final 31 Diciembre 2018	738.927	72.458	46.914	831.156	1.205	472.814	2.163.474


CPA. Héndry Patiño Ordoñez
Gerente General


CBA. Nancy Tola Falconi
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

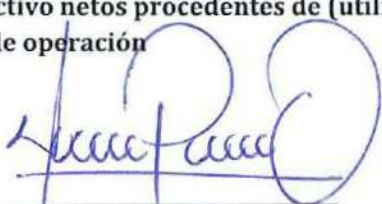
INDUSTRIAS DE MINERALES LA COLINA INDUCOLINA CÍA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(411.348)	288.877
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(205.626)	544.070
Clases de cobros por actividades de operación	8.067.703	5.889.775
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	8.067.703	5.889.775
Clases de pagos por actividades de operación	(7.982.768)	(5.155.829)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(7.344.212)	(4.140.148)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(547.716)	(896.126)
Otros pagos por actividades de operación	(90.841)	(119.556)
Intereses pagados	(88.523)	(36.449)
Intereses recibidos	718	
Impuestos a las ganancias pagados	(202.756)	(137.575)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(15.852)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(524.440)	(523.820)
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	154.675	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(524.440)	(523.820)
Compras de otros activos a largo plazo	(154.675)	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	318.718	268.627
Aporte en efectivo por aumento de capital	150.000	-
Financiación por préstamos a largo plazo	693.161	429.747
Pagos de préstamos	(379.672)	(161.119)
Dividendos pagados	(150.000)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	5.228	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(411.348)	288.877
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>463.093</u>	<u>174.216</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>51.745</u>	<u>463.093</u>

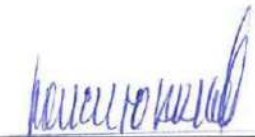
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

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>2018</u>	<u>2017</u>
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	729.222	635.433
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(55.032)	(44.092)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	147.616	129.406
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	11.701	-
Ajustes por gastos en provisiones (beneficios sociales)	42.366	25.610
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(157.616)	(107.441)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(109.383)	(95.315)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	10.285	3.648
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(879.816)	(47.271)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(656.974)	(254.879)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	1.476	
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(29.375)	(459)
(Incremento) disminución en inventarios	(365.504)	(737.659)
(Incremento) disminución en otros activos	(109.576)	(30.940)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	205.746	903.245
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	50.175	44.687
Incremento (disminución) en beneficios empleados	15.417	44.931
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	12.628	
Incremento (disminución) en otros pasivos	(3.829)	(16.198)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(205.626)	544.070



CPA. Hendry Patiño Ordoñez
Gerente General



CBA. Nancy Tola Falconí
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

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 un 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.

En el presente período La Compañía realiza un aumento de capital por el valor de USD 150.000, el mismo que es inscrito en el Registro Mercantil el 10 de diciembre de 2018, quedando un capital total de USD 738.927.

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. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Resumen de principales 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.
- 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 PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos, la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.
- En las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad están los supuestos y estimados como el deterioro de cartera, vida útil de PPE y estimación de Jubilación y Desahucio.

INDUSTRIAS MINERALES LA COLINA INDUCOLINA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2018 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.

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

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

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>
2016	1,12%
2017	(0,20%)
2018	0,27%

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

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

financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad. Son medidos inicialmente a su valor razonable (reconocido en activo o pasivo), más cualquier costo atribuible a la transacción. Al 31 de Diciembre de 2018, La Compañía mantuvo activos financieros en las siguientes categorías:

Cuentas por cobrar clientes: Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su valor nominal. 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 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.

Baja de activos y pasivos financieros.- Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si La Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de La Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

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 de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

El costo de los productos terminados y de los productos en proceso, se determinan por: materias primas, mano de obra, gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos listo para su venta.

Las importaciones se presentan al costo de las facturas más otros costos relacionados con la importación incluyen los impuestos que no dan derecho a crédito tributario. El costo de ventas se determina en base del método promedio ponderado.

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.

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

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 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 impositivos 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 es 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 fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias impositivos.
- Los activos por impuestos diferidos fueron 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.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del período 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 período en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de La Compañía presenta 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 reconoce 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, se reconocen como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del período 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 reconoce fuera del resultado.

Propiedades, planta y equipo

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan

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

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.
- **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

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

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 pagos con tarjetas de crédito, con plazos de vencimiento corriente y no corriente y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas de interés. Se cancela en el corto y largo plazo.

Cuentas por pagar a partes relacionadas

Corresponden a obligaciones por compras de servicios y financiamientos por préstamos recibidos. Se registran como sigue:

- a) Comerciales, se registran a su valor nominal, no devengan intereses y son pagaderas a corto plazo.
- b) Financiamiento, por préstamos recibidos de sus relacionados que se registran a su valor nominal, no devengan intereses y se liquidan sustancialmente en el corto plazo.

Dividendos

La distribución de dividendos a los socios de La Compañía disminuye el patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los socios resuelven en Junta General declarar y distribuir dividendos.

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

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

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 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 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.

Reserva de capital

Representan un ajuste contable de años anteriores, cuando la compañía presentaba sus estados financieros en la moneda de sucres, bajo las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC

Ganancias acumuladas

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

Otros resultados integrales (ORI)

Reflejan el efecto neto por ganancias y pérdidas actuariales.

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;

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

- 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, el 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 25% y 22% para los años 2018 y 2017 respectivamente, 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 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.-** Se determina en base a la evidencia objetiva, considerando las dificultades financieras del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, la mora o falta de pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre La Compañía realiza estimaciones de deterioro para cuenta por cobrar con no relacionados.

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

- **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 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 PARA EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO, PÚBLICO Y, POPULAR Y SOLIDARIO			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento:	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:	% anual
Productivo Corporativo	8.81	Productivo Corporativo	9.33
Productivo Empresarial	9.85	Productivo Empresarial	10.21
Productivo PYMES	11.23	Productivo PYMES	11.83
Comercial Ordinario	8.07	Comercial Ordinario	11.83
Comercial Prioritaria Corporativa	8.69	Comercial Prioritaria Corporativa	9.33
Comercial Prioritaria Empresarial	9.80	Comercial Prioritaria Empresarial	10.21
Comercial Prioritaria PYMES	10.81	Comercial Prioritaria PYMES	11.83
Consumo Ordinario	16.63	Consumo Ordinario	17.30
Consumo Prioritario	16.62	Consumo Prioritario	17.30
Educativo	9.48	Educativo	9.50
Inmobiliario	10.02	Inmobiliario	11.33
Vivienda de Interés Público	4.82	Vivienda de Interés Público	4.99
Microcrédito Minorista ¹	26.52	Microcrédito Minorista*	28.50
Microcrédito de Acumulación Simple ¹	23.53	Microcrédito de Acumulación Simple*	25.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada ¹	20.24	Microcrédito de Acumulación Ampliada*	23.50
Inversión Pública	8.58	Inversión Pública	9.33

- **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

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

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.

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	<u>2018</u>	<u>2017</u>
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-

2. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	5.950	3.806
Banco del Pacífico S.A.	1.100	3.533
Banco Pichincha C.A.	15.528	299.639
Banco del Austro S.A.	1.064	1.500
Banco Pichincha C.A. (ahorro)	2	2
Banco Guayaquil S.A.	18.707	145.501
Banco de Machala S.A.	9.391	6.842
Banco Guayaquil S.A. (Cta. Cte.)	3	1.127
Inversiones Banco Machala	-	1.144
Total	<u>51.745</u>	<u>463.093</u>

3. ACTIVOS FINANCIEROS

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Documentos y cuentas por cobrar no relacionados	1.688.379	1.129.473
Documentos y cuentas por cobrar relacionados (1)	12.599	14.075
Provisión por cuentas incobrables y deterioro (2)	(45.324)	(48.170)
Total	<u>1.655.654</u>	<u>1.095.378</u>

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

(1) Durante el período 2018, se presentan cuentas por cobrar a relacionados, las mismas que no generan costo financiero y no tienen fecha de vencimiento.

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	48.170	46.643
Provisiones	11.701	8.546
Bajas	<u>(14.548)</u>	<u>(7.019)</u>
Saldo final	<u>45.324</u>	<u>48.170</u>

4. INVENTARIOS

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventarios de materia prima	787.917	448.403
Inventarios de suministros o materiales a ser consumidos en el proceso de producción	99.725	67.958
Inventarios de prod. Term. y mercad. En almacén - producido por la compañía	489.158	68.664
Mercaderías en tránsito	98.247	585.094
Inventarios repuestos, herramientas y accesorios	<u>202.976</u>	<u>142.400</u>
Total	<u>1.678.023</u>	<u>1.312.519</u>

5. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Seguros pagados por anticipado	7.773	6.273
Anticipos a proveedores	79.280	65.958
Otros anticipos entregados	<u>43.111</u>	<u>28.558</u>
Total	<u>130.164</u>	<u>100.789</u>

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre, están conformados como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito tributario a favor de la empresa (IR.)	60.933	43.251
Anticipo de impuesto a la renta	8.028	7.244
Impuesto a la salida de divisas	<u>122.928</u>	<u>42.409</u>
Total	<u>191.890</u>	<u>92.905</u>

INDUSTRIAS MINERALES LA COLINA INDUCOLINA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

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

	Saldo inicial 31 Dic 2017	Adiciones	Ventas	Saldo final 31 Dic 2018
Terrenos	95.751	134.000		229.751
Edificios	186.280			186.280
Construcciones en curso	422.655	252.865		675.520
Muebles y enseres	13.793			13.793
Maquinaria y equipo	830.860	34.376	(51.520)	813.716
Equipos de computación	52.296	3.548		55.844
Vehículos, equipos de transp.	282.370	251.778	(101.232)	432.915
Repuestos y herramientas	=	<u>625</u>	=	<u>625</u>
Subtotal	1.884.005	677.192	(152.752)	2.408.445
(-) Depreciación Acumulada	<u>(702.298)</u>	<u>(147.617)</u>	<u>83.520</u>	<u>(766.395)</u>
Total	<u>1.181.707</u>	<u>529.575</u>	<u>(69.232)</u>	<u>1.642.050</u>

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de Diciembre de 2018, se encuentra el valor de USD 10.592, originados por la provisión de jubilación y desahucio. Constituyéndose en el primer registro, a partir de la reforma legal del 2018.

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre, se presentan como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Locales	688.951	644.279
Del exterior	<u>987.404</u>	<u>826.331</u>
Total	<u>1.676.356</u>	<u>1.470.610</u>

(*) La Compañía no dispone de una archivo que permita identificar las fechas de vencimiento.

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes saldos:

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

Institución Financ. 2018	Interés	Inicio	Finalizac.	C/plazo	L/plazo	Garantía
Corporac. Financ. Nacional	9,51%	29/01/2014	23/12/2020	51.894	53.238	Hipoteca
Banco Guayaquil S.A.	9,76%	11/12/2014	5/12/2019	48.898	0	Hipoteca
Banco de Machala S.A.	9,76%	5/04/2017	19/03/2020	14.297	3.797	Firmas
Corporac. Financ. Nacional	11,08%	15/07/2010	23/05/2020	6.000	2.500	Hipoteca
Corporac. Financ. Nacional	8,25%	6/12/2017	10/11/2022	77.621	208.979	Firmas
Banco Guayaquil S.A.	9,76%	7/05/2018	16/05/2021	9.408	15.005	Firmas
Banco Guayaquil S.A.	9,76%	7/05/2018	16/05/2021	9.408	15.005	Firmas
Banco de Guayaquil 0988909	9,76%	7/05/2018	16/05/2021	9.408	15.005	Firmas
Corporac. Financ. Nacional	8,25%	28/05/2018	5/02/2023	160.000	193.333	Hipoteca
Corporac. Financ. Nacional	9,84%	29/11/2018	28/02/2019	50.000		Hipoteca
Corporac. Financ. Nacional	9,51%	29/01/2014	23/12/2020	50.000		Hipoteca
Diners Club del Ecuador S.A.		2018	2019	6.299		Firmas
Amex (Banco Guayaquil)		2018	2019	<u>5.743</u>		Firmas
Total				498.974	506.862	

Instit. Financiera 2017	N° de op.	Inicio	Finalizc.	% int.	C/plazo	L/plazo	Garantías
Diners Club S.A.		2016	2017	16,06	5.058		Firmas
B.Guayaquil S.A. American		2016	2017	16,06	2.014		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					225.246	467.100	

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes movimientos:

	2018	2017
Con la administración tributaria (1)	169.354	116.720
Con el IESS	22.430	19.583
Por beneficios de ley a empleados (2)	140.169	127.599
Otros	<u>904</u>	<u>7.193</u>
Total	332.858	271.095

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

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	157.616	107.441
Retenciones en la fuente	7.721	6.270
Iva cobrado	107	-
Iva retenido a proveedores	<u>3.910</u>	<u>3.009</u>
Total	<u>169.354</u>	<u>116.720</u>

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos por pagar	-	7.000
Décimo tercer sueldo	7.682	4.483
Décimo cuarto sueldo	23.105	20.801
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	<u>109.383</u>	<u>95.315</u>
Total	<u>140.169</u>	<u>127.599</u>

(*) Durante los períodos, se presentan los siguientes movimientos de los beneficios sociales:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>XIII Sueldo</u>	<u>XIV Sueldo</u>	<u>XIII Sueldo</u>	<u>XIV Sueldo</u>
Saldo inicial 01 Enero	4.483	20.801	3.203	18.606
Pagos (-)	(61.338)	(28.119)	(51.585)	(24.401)
Provisiones	<u>64.537</u>	<u>30.423</u>	<u>56.137</u>	<u>28.580</u>
Saldo final 31 Diciembre	<u>7.682</u>	<u>23.105</u>	<u>4.483</u>	<u>20.801</u>

12. CUENTAS DIVERSAS POR PAGAR A RELACIONADOS

Al 31 de Diciembre se presentan obligaciones con partes relacionadas, las mismas que corresponden a pagos de la empresa con tarjetas de crédito personales de socios y relacionados, no tienen costo financiero y son pagaderas en el corto plazo.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Amador Suin	91	14.559
Carmen Arevalo	2.956	1.802
Hendry Patiño	18.075	-
Víctor Laines	<u>467</u>	-
Total	<u>21.589</u>	<u>16.361</u>

INDUSTRIAS MINERALES LA COLINA INDUCOLINA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****13. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

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

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	Jubilac. Patronal	Desahucio	Jubilac. Patronal	Desahucio
Saldo inicial	66.423	28.459	45.727	15756
Provisiones	21.408	20.958	16330	5261
Ajustes (+ o -)	(13.250)	(949)	4366	7442
Saldo final	<u>74.581</u>	<u>48.468</u>	<u>66.423</u>	<u>28459</u>
Saldo por año	<u>123.049</u>		<u>94.882</u>	

Al 31 de Diciembre de 2018, 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 2018, son las siguientes:

Tabla de mortalidad	Jubilación tablas métricas	Desahucio
Tasa de rotación media	18,90%	18,90%
Tasa de descuento promedio	7,72%	7,72%
Tasa de incremento salarial c/plazo	3,00%	3,00%
Costos financieros	5.110	2.158
Costo laboral por servicio	16.298	18.800
Ganancia (pérdida) actuarial	(12.943)	(949)

14. CAPITAL SOCIAL

En el período 2018, La Compañía procede a realizar un aumento de capital por el valor de USD 150.000, en consecuencia queda un capital total por el valor de USD 738.927; dividido en participaciones iguales, con el valor de USD 1,00 cada una, distribuidas de la siguiente manera:

Socios	Participación	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ing. Amador Suin	99,90%	738.190	588.340
Ing. Walter Suin	0,10%	<u>737</u>	<u>587</u>
Total	<u>100,00%</u>	<u>738.927</u>	<u>588.927</u>

15.- RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de Diciembre, están conformados de la siguiente manera:

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ganancias acumuladas	831.157	585.337
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	46.914	46.914
Total	<u>878.070</u>	<u>632.251</u>

16.- GASTOS DE VENTAS

Al 31 de Diciembre, están conformados como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	118.060	81.345
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	22.193	14.970
Beneficios sociales e indemnizaciones	12.705	10.681
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	48.216	26.499
Mantenimiento y reparaciones	28.969	19.687
Promoción y publicidad	34.658	59.780
Combustibles	8.242	9.407
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	8.944	7.991
Transporte	47.196	32.447
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	8.321	8.316
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	5.940	1.121
Gastos de viaje	4.947	5.023
Depreciaciones	43.256	33.460
Otros gastos	<u>71.310</u>	<u>58.406</u>
Total	<u>462.959</u>	<u>369.134</u>

INDUSTRIAS MINERALES LA COLINA INDUCOLINA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****17.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Al 31 de Diciembre, están conformados como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	283.247	255.383
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	56.807	50.521
Beneficios sociales e indemnizaciones	35.054	29.640
Gasto planes de beneficios a empleados	35.098	17.064
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	48.953	19.192
Mantenimiento y reparaciones	30.626	20.212
Arrendamiento operativo	-	33.382
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	176	176
Transporte	2.577	2.421
Gastos de gestión (agasajos a socios, trabajadores y clientes)	13.633	16.454
Gastos de viaje	4.191	6.940
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	9.178	14.845
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	10.987	8.432
Impuestos, contribuciones y otros	40.666	9.925
Depreciaciones	10.139	9.710
Suministros y materiales	11.327	11.073
Otros gastos	<u>48.691</u>	<u>89.480</u>
Total	<u>641.351</u>	<u>594.852</u>

18.- 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 lo determina 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 2018, cuyo plazo de presentación es hasta el mes de Julio del 2019, 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 2018.

INDUSTRIAS MINERALES LA COLINA INDUCOLINA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****19.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de Diciembre del año del 2018 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 8.

Durante el período 2018, las transacciones entre relacionados fueron:

	Sueldos	Ventas	Num. transacc.
Socios	82.826	348	39
Personas relacionadas	232.727	57.801	100
Total	<u>315.553</u>	<u>58.149</u>	<u>139</u>

20.- 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 2018.

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 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y 25 de Marzo del 2019 (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.