

INDUSTRIAS DE MINERALES LA COLINA INDUCOLINA CÍA. LTDA.

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

POR EL EJERCICIO ECONÓMICO 2019 y 2018

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
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
IVA	Impuesto al valor agregado
IRF	Impuesto de retención en la fuente
IR	Impuesto a la renta
NCI	Normas de control interno
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
Nº	Número
RO	Registro oficial
SRI	Servicio de Rentas Internas
USD	Dólares de los Estados Unidos de América.



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Cuenca, 04 de Mayo de 2020

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 2019 y 2018, 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 mencionados en el primer párrafo 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 de 2019 y 2018, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las 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.



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 planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

Informe 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 2019, 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 2020.

Nexoauditores Nexaudit Cía. Ltda.

SC.- RNAE N° 942.

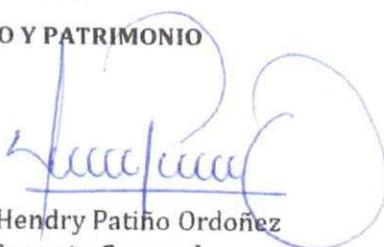
Ing. Com. CPA. Saúl Vázquez León, MCF

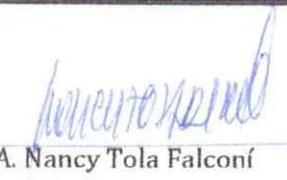
Socio - Gerente

Registro CPA 28990

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

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activo			
<u>Activo corriente</u>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	2	15.023	51.745
Activos financieros	3	2.341.678	1.655.654
Inventarios	4	2.039.583	1.678.023
Servicios y otros pagos anticipados	5	107.862	130.162
Activos por impuestos corrientes	6	245.770	191.890
<u>Activo no corriente</u>			
Propiedades, planta y equipo	7	1.808.936	1.642.050
Activos por impuestos diferidos	8	18.308	10.592
TOTAL ACTIVOS		6.577.160	5.360.117
Pasivo			
<u>Pasivo corriente</u>			
Cuentas y documentos por pagar	9	2.542.979	1.676.355
Obligaciones con instituciones financieras	10	364.287	498.974
Otras obligaciones corrientes	11	416.531	331.953
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	12	14.978	21.589
Anticipos de clientes		23.581	36.957
Otros pasivos corrientes		874	904
<u>Pasivo no corriente</u>			
Obligaciones con instituciones financieras	10	315.361	506.862
Provisiones por beneficios a empleados	13	137.134	123.049
TOTAL PASIVO		3.815.725	3.196.643
Patrimonio neto			
Capital	14	738.927	738.927
Reservas		95.569	72.458
Otros resultados integrales		12.855	1.205
Resultados acumulados		1.327.773	878.070
Resultados del ejercicio		586.311	472.814
TOTAL PATRIMONIO		2.761.435	2.163.474
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		6.577.160	5.360.117


CPA. Hendry Patiño Ordoñez
Gerente General


CBA. Nancy Tola Falcofi
Contadora

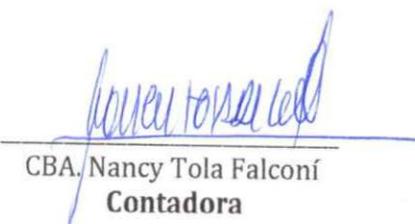
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

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

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venta de bienes		10.893.943	8.702.772
Prestación de servicios		1.710	286
(-) descuento en ventas		(89.073)	(43.789)
(-) devoluciones en ventas		(69.440)	(163.698)
Otros ingresos		66.276	109.908
Ventas netas		10.803.416	8.605.479
Costo de ventas y producción		(8.348.630)	(6.588.990)
Utilidad bruta en ventas		2.454.787	2.016.489
Gastos de venta	15	(532.638)	(462.959)
Gastos Administrativos	16	(883.431)	(641.351)
Gastos financieros		(88.239)	(88.523)
Otros gastos		(38.053)	(94.434)
Resultado del ejercicio antes de impuestos		912.426	729.222
15% participación trabajadores	17	(136.864)	(109.383)
Impuesto a la renta causado	17	(196.967)	(157.616)
Resultado del ejercicio después de impuestos		578.595	462.222
(+) ingreso por impuesto diferido		7.716	10.592
Resultado del ejercicio después de impuestos diferidos		586.311	472.814
Componentes del otro resultado integral		11.650	13.892
Resultado integral del ejercicio después de impuestos		597.961	486.706



CPA. Hendry Patiño Ordoñez
Gerente General

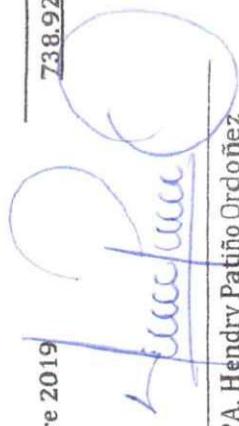


CBA. Nancy Tola Falconí
Contadora

INDUSTRIAS DE MINERALES LA COLINA INDUCOLINA CÍA. LTDA.

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

	Capital	Reserva legal	Otros Superávit por revaluación - Ganancias y pérdidas a actuariales acumuladas	Ganancias acumuladas	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	Ganancia neta del período	Total Patrimonio
Saldo al 01 enero 2018	588.927	35.600	(12.687)	585.337	46.914	432.677	1.676.768
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales		36.858	12.687	395.819		(432.677)	12.687
Incremento de capital	150.000			(150.000)			
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)			1.205			472.814	474.019
Saldo inicial 31 diciembre 2018	738.927	72.458	1.205	831.157	46.914	472.814	2.163.474
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales		23.111		449.703		(472.814)	
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)			11.650			586.311	597.961
Saldo final 31 diciembre 2019	738.927	95.569	12.855	1.280.860	46.914	586.311	2.761.435


CPA. Hendry Patiño Ordoñez
Gerente General


CBA. Nancy Tola Falconi
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

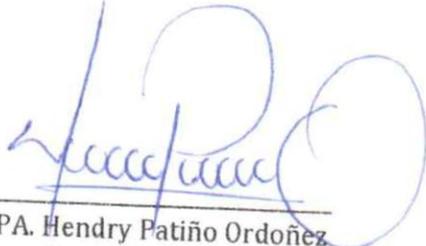
INDUSTRIAS DE MINERALES LA COLINA INDUCOLINA CÍA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

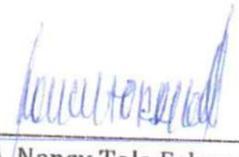
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(36.723)	(411.348)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	702.057	(205.626)
Clases de cobros por actividades de operación	10.050.205	8.067.703
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	10.037.741	8.067.703
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	2.501	-
Otros cobros por actividades de operación	9.964	-
Clases de pagos por actividades de operación	(9.177.718)	(7.982.768)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(8.278.746)	(7.344.212)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(775.204)	(547.716)
Otros pagos por actividades de operación	(123.768)	(90.841)
Intereses pagados	(88.239)	(88.523)
Intereses recibidos	-	718
Impuestos a las ganancias pagados	(157.616)	(202.756)
Otras entradas (salidas) de efectivo	75.425	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(405.981)	(524.440)
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	-	154.675
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	21.429	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(427.409)	(524.440)
Compras de otros activos a largo plazo	-	(154.675)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(332.799)	318.718
Aporte en efectivo por aumento de capital	-	150.000
Financiación por préstamos a largo plazo	-	693.161
Pagos de préstamos	(326.188)	(379.672)
Dividendos pagados	-	(150.000)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(6.611)	5.228
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(36.723)	(411.348)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	51.745	463.093
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>15.023</u>	<u>51.745</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>2019</u>	<u>2018</u>
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	912.426	729.222
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	103.162	(55.032)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	239.095	147.616
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	-	11.701
Ajustes por gastos en provisiones (beneficios sociales)	178.531	42.366
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(196.967)	(157.616)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(136.864)	(109.383)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	19.366	10.285
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(313.530)	(879.816)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(697.593)	(656.974)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-	1.476
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	22.301	(29.375)
(Incremento) disminución en inventarios	(361.560)	(365.504)
(Incremento) disminución en otros activos	(49.947)	(109.576)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	866.623	205.746
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	49.202	50.175
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(129.182)	15.417
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(13.376)	12.628
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	(3.829)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>702.057</u>	<u>(205.626)</u>


 CPA. Hendry Patiño Ordoñez
 Gerente General


 CBA. Nancy Tola Falconí
 Contadora

INDUSTRIAS DE 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.

La Compañía realiza un nuevo 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 DE 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 2019 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 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:

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

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2017	(0,20%)
2018	0,27%
2019	(0,07%)

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. Son medidos inicialmente a su valor razonable (reconocido en activo o pasivo), más cualquier costo atribuible a la transacción. Al 31 de Diciembre de 2019, 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

INDUSTRIAS DE MINERALES LA COLINA INDUCOLINA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

realizadas en el curso normal de operaciones. No generan intereses y se recuperan en el corto plazo.

Cuentas por cobrar a relacionadas.- Que provienen de operaciones comerciales y financiamiento. Son cuentas por cobrar con entidades relacionadas, por préstamos para financiamiento de capital de trabajo y por ventas realizadas en el curso normal del negocio. Se reconocen inicialmente al costo, no devengan intereses.

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.

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.

INDUSTRIAS DE MINERALES LA COLINA INDUCOLINA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****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 imponibles.
- 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 periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de La Compañía 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.- Un cambio en las tasas o en las normativas fiscales, una reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos; o un cambio en la forma esperada de recuperar el importe en libros de un activo, son los que reconocerán al impuesto diferido en el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

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

Propiedades, planta y equipo

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos.

- 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:

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

Item	Vida útil en años	Deprec. %
Edificio	20	5
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

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.

Otras obligaciones corrientes

Comprende las obligaciones con las entidades gubernamentales, como el Servicio de Rentas Internas, IESS, obligaciones laborales y pago de dividendos.

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

Obligaciones laborales.- Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que La Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Existen beneficios de corto plazo, aquellos que se esperan liquidar totalmente en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Y los beneficios que se esperan liquidar en el largo plazo. Estos beneficios son reconocidos en los resultados del periodo que se informa en la medida en que se devengan. La legislación laboral ecuatoriana vigente establece los siguientes beneficios laborales:

1. **Participación laboral:** Corresponde al 15% de participación que los empleados tienen sobre las utilidades líquidas (diferencia entre ingresos y gastos de cada periodo contable) reportadas por los empleadores. En el presente período La Compañía registra pérdidas, motivo por el cual no procede dicha distribución.
2. **Vacaciones:** Los empleados que presten sus servicios por más de 12 meses, tienen derecho a gozar anualmente de 15 días de descanso que serán remunerados por el empleador.
3. **Otros beneficios a corto plazo:** La décimo tercera remuneración, el décimo cuarto sueldo, los fondos de reserva y otros beneficios laborales a corto plazo se reconocen mensualmente en los resultados del periodo que se informa. Estos beneficios son cancelados en las fechas exigibles de pago establecidas en legislación laboral vigente.

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.

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.

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

INDUSTRIAS DE MINERALES LA COLINA INDUCOLINA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

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.

Otros resultados integrales (ORI)

Reflejan el efecto neto por ganancias y pérdidas actuariales.

Ganancias acumuladas

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

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.

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.

INDUSTRIAS DE MINERALES LA COLINA INDUCOLINA CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

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 para sociedades del 25% en los años 2019 y 2018; y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en el 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.
- **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

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

precio. La empresa ha estado trabajando para mitigar estos riesgos mediante la diversificación de sus clientes, nuevos productos y posicionamiento de la empresa.

- **Riesgo de liquidez.-** Las principales fuentes de liquidez de La Compañía, son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales ordinarias 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 los productos y a la tecnología y 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.
- **Riesgo de tasa de interés.-** Existe una baja volatilidad de las tasas en el mercado ecuatoriano, según lo publica el Banco Central:

Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento:	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:	% anual
Productivo Cooperativo	9.14	Productivo Cooperativo	9.55
Productivo Empresarial	9.92	Productivo Empresarial	10.21
Productivo PYMES	10.68	Productivo PYMES	11.29
Productivo Agrícola y Ganadero**	9.45	Productivo Agrícola y Ganadero**	9.89
Comercial Ordinario	8.67	Comercial Ordinario	21.55
Comercial Prioritario Corporativo	8.68	Comercial Prioritario Corporativo	9.53
Comercial Prioritario Empresarial	9.78	Comercial Prioritario Empresarial	10.11
Comercial Prioritario PYMES	10.35	Comercial Prioritario PYMES	11.55
Consumo Ordinario	14.27	Consumo Ordinario	17.30
Consumo Prioritario	14.74	Consumo Prioritario	17.40
Educativo	9.46	Educativo	9.50
Educativo Social ²	8.51	Educativo Social ²	7.50
Financiación de Interés Público	4.74	Financiación de Interés Público	4.99
Inmobiliario	10.14	Inmobiliario	11.35
Microcrédito Agrícola y Ganadero**	19.25	Microcrédito Agrícola y Ganadero**	20.97
Microcrédito al Comercio**	15.00	Microcrédito al Comercio**	28.50
Microcrédito de Acumulación Simple**	29.41	Microcrédito de Acumulación Simple**	28.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada**	20.14	Microcrédito de Acumulación Ampliada**	28.50
Microcrédito al Transporte**	24.80	Microcrédito al Transporte**	30.50
Microcrédito de Acumulación Simple**	22.55	Microcrédito de Acumulación Simple**	27.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada**	20.84	Microcrédito de Acumulación Ampliada**	28.50
Inversión Pública	8.51	Inversión Pública	9.50

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	2019	2018
Banco Guayaquil S.A.	AAA/AAA	AAA/AAA
Banco de Machala S.A.	AA+	AA+
Banco Pichincha C.A.	AAA-/AAA-	AAA/AAA-
Banco del Pacífico S.A.	AAA	AAA-
Banco Del Austro S.A.	AA / AA+	AA / AA+

INDUSTRIAS DE MINERALES LA COLINA INDUCOLINA CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****2. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	6.450	5.950
Banco Pichincha C.A.	(16.310)	15.528
Banco Pichincha C.A.	2	2
Banco Guayaquil S.A.	6.771	18.707
Banco Machala S.A.	13.262	9.391
Banco del Pacífico S.A.	3.779	1.100
Banco Guayaquil S.A.	3	3
Banco del Austro S.A.	<u>1.064</u>	<u>1.064</u>
Total	<u>15.023</u>	<u>51.745</u>

3. ACTIVOS FINANCIEROS

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	2.385.071	1.688.379
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados (1)	13.500	12.599
(-) provisión cuentas incobrables y deterioro (2)	<u>(56.892)</u>	<u>(45.324)</u>
Total	<u>2.341.678</u>	<u>1.655.654</u>

(1) Durante los períodos, 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>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	(45.324)	(48.170)
Estimaciones	(19.481)	(11.701)
Bajas	<u>7.913</u>	<u>14.548</u>
Saldo final	<u>(56.892)</u>	<u>(45.324)</u>

4. INVENTARIOS

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

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventarios de materia prima	1.069.447	787.917
Inv. de sum.a ser consumidos en el proceso de producción	127.093	99.725
Invent. sumin. consumidos en el la Prestación del servicio	639.508	489.158
Mercaderías en tránsito	199.098	98.247
Inventarios repuestos, herramientas y accesorios	174.642	202.976
Otros inventarios	<u>(170.205)</u>	=
Total	<u>2.039.583</u>	<u>1.678.023</u>

5. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Seguros pagados por anticipado	7.913	7.771
Anticipos a proveedores	77.765	79.280
Otros anticipos entregados	<u>22.184</u>	<u>43.111</u>
Total	<u>107.862</u>	<u>130.162</u>

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre, están conformados como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (ISD)	162.477	122.928
Crédito tributario a favor de la empresa (I. R.)	75.744	60.933
Anticipo de impuesto a la renta	<u>7.549</u>	<u>8.028</u>
Total	<u>245.770</u>	<u>191.890</u>

7. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Durante los dos períodos, el movimiento fue el siguiente:

	Saldo 31 Dic 2018	Adiciones	Bajas	Ventas	Reclasfíc aciones	Saldo 31 Dic 2019
Terrenos	229.751	34.250				264.001
Edificios	186.280	-			227.378	413.658
Construcciones en curso	675.521	161.891			(728.524)	108.887
Muebles y enseres	13.793	1.362				15.155
Maquinaria y Equipo	813.716	103.646			495.684	1.413.045
Equipo de computación	55.844	699				56.543

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

Vehículos, equipos de transporte	432.915	125.562	(21.429)	5.463	542.511
Repuestos y herramientas	625	-	(625)		-
Subtotal	2.408.445	427.409	(625) (21.429)	(0)	2.813.800
(-) Depreciación acumulada	(766.394)	(241.327)	-	2.857	(1.004.864)
Total	<u>1.642.050</u>	<u>186.082</u>	<u>(625) (18.571)</u>	<u>(0)</u>	<u>1.808.936</u>

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, se encuentran los valores de USD 18.308 y USD 10.592, originados por la provisión de jubilación y desahucio.

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre, se presentan como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Locales - No relacionados	747.001	688.951
Del exterior - No relacionados	<u>1.795.978</u>	<u>987.404</u>
Total	<u>2.542.979</u>	<u>1.676.355</u>

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

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes saldos:

<u>Instituciones Financieras 2019</u>	<u>Interés</u>	<u>Inicio</u>	<u>Finalización</u>	<u>C/plazo</u>	<u>L/plazo</u>	<u>Garantía</u>
Corporación Financiera Nacional	8,93%	29/01/2014	23/12/2020	57.194		Hipoteca
Banco de Machala S.A.	9,76%	05/04/2017	19/03/2020	3.797		Firmas
Corporación Financiera Nacional	11,23%	15/07/2010	23/05/2020	2.500		Pagaré
Corporación Financiera Nacional	8,25%	06/12/2017	10/11/2022	77.621	137.329	Hipoteca
Banco Guayaquil S.A.	10,00%	07/05/2018	16/05/2021	10.372	4.633	Firmas
Banco Guayaquil S.A.	10,00%	07/05/2018	16/05/2021	10.372	4.633	Firmas
Banco de Guayaquil 0988909	10,00%	07/05/2018	16/05/2021	10.372	4.633	Firmas
Corporación Financiera Nacional	8,25%	28/05/2018	05/02/2023	160.000	113.333	Pagaré
Banco Guayaquil S.A.	9,00%	01/01/2019	01/01/2021	7.355	8.117	Otros
Corporación Financiera Nacional	9,00%	04/06/2019	17/6/2024	9.713	42.681	Otros
Diners Club		2019	2020	<u>4.951</u>		
American Express		2019	2020	<u>10.042</u>		
Total				<u>364.287</u>	<u>315.361</u>	

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

<u>Instituciones Financieras 2018</u>	<u>Interés</u>	<u>Inicio</u>	<u>Finalización</u>	<u>C/plazo</u>	<u>L/plazo</u>	<u>Garantía</u>
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	05/12/2019	48.898	0	Hipoteca
Banco de Machala S.A.	9,76%	05/04/2017	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%	06/12/2017	10/11/2022	77.621	208.979	Firmas
Banco Guayaquil S.A.	9,76%	07/05/2018	16/05/2021	9.408	15.005	Firmas
Banco Guayaquil S.A.	9,76%	07/05/2018	16/05/2021	9.408	15.005	Firmas
Banco de Guayaquil 0988909	9,76%	07/05/2018	16/05/2021	9.408	15.005	Firmas
Corporac. Financ. Nacional	8,25%	28/05/2018	05/02/2023	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	5.743		Firmas
Total				498.974	506.862	

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes movimientos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Con la administración tributaria (1)	218.668	169.354
Con el IESS	25.222	20.402
Por beneficios de ley a empleados (2)	<u>172.640</u>	<u>142.196</u>
Total	<u>416.531</u>	<u>331.953</u>

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones en la fuente	13.210	7.721
IVA Cobrado	-	107
IVA Retenido a proveedores	8.492	3.910
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	<u>196.967</u>	<u>157.616</u>
Total	<u>218.668</u>	<u>169.354</u>

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Décimo tercer sueldo	7.424	7.682
Décimo cuarto sueldo	25.640	23.105

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

Fondo de reserva	2.712	2.027
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	<u>136.864</u>	<u>109.383</u>
Total	<u>172.640</u>	<u>142.196</u>

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

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>XIII Sueldo</u>	<u>XIV Sueldo</u>	<u>XIII Sueldo</u>	<u>XIV Sueldo</u>
Saldo inicial 01 Enero	7.682	23.105	4.483	20.801
Pagos (-)	73.672	32.458	61.338	28.119
Provisiones	73.414	34.994	64.537	30.423
Saldo final 31 Diciembre	<u>7.424</u>	<u>25.640</u>	<u>7.682</u>	<u>23.105</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>2019</u>	<u>2018</u>
Diners Club Suin Amador	1.256	91
Diners Club Arévalo Carmen	1.226	2.956
Diners Club Patiño Hendry	2.687	15.548
American Express Lainez Victor	-	467
American Express Patiño Hendry	8.610	2.527
American Express Suin Mayra	<u>1.200</u>	-
Total	<u>14.978</u>	<u>21.589</u>

13. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

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

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>
Saldo inicial 01 Enero	74.581	48.468	66.423	28.459
Pagos (-)	-	2.952	-	-
Provisiones	18.873	3.328	21.408	20.958
Ajustes (+ o -)	(5.163)		(13.250)	(949)
Saldo final 31 Diciembre	<u>88.291</u>	<u>48.844</u>	<u>74.581</u>	<u>48.468</u>
Total de Beneficio	<u>137.134</u>		<u>123.049</u>	

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

Al 31 de Diciembre de 2019, 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 2019, son las siguientes:

Tabla de mortalidad	Jubilación tablas métricas	Desahucio
Tasa de rotación media	8,63%	8,63%
Tasa de descuento promedio	8,21%	8,21%
Tasa de incremento salarial c/plazo	3,00%	3,00%
Costos financieros	5.758	3.664
Costo laboral por servicio	16.985	7.443
Ganancia (pérdida) actuarial	(3.870)	(7.779)

14. CAPITAL SOCIAL

En el período 2019, La Compañía presenta 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	Capital	Participación
Ing. Amador Suin Espejo	738.190	99,90%
Ing. Walter Suin Arévalo	<u>737</u>	<u>0,10%</u>
Total	<u>738.927</u>	<u>100%</u>

15.- GASTOS DE VENTAS

Al 31 de Diciembre, están conformados como sigue:

	2019	2018
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	117.511	118.060
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	22.579	22.193
Beneficios sociales e indemnizaciones	12.651	12.705
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	58.838	48.216
Mantenimiento y reparaciones	30.344	28.969
Promoción y publicidad	32.617	34.658
Combustibles	7.462	8.242
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	10.254	8.944
Transporte	103.041	47.196
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	10.415	8.321

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

Gastos de viaje	5.556	4.947
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	5.953	5.940
Dep. Propiedades, planta y equipo	59.924	43.256
Otros gastos	<u>55.493</u>	<u>71.310</u>
Total	<u>532.638</u>	<u>462.959</u>

16.- GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de Diciembre, están conformados como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	297.630	283.247
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	59.150	56.807
Beneficios sociales e indemnizaciones	178.168	119.106
Mantenimiento y reparaciones	102.063	30.626
Arrendamiento operativo	24.000	-
Combustibles	4.522	1.301
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	177	176
Transporte	2.774	2.577
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	24.735	13.633
Gastos de viaje	7.562	4.191
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	8.459	9.178
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	8.227	10.987
Impuestos, contribuciones y otros	31.834	40.666
Dep. Propiedades, planta y equipo	7.739	10.139
Otros gastos	<u>126.390</u>	<u>58.718</u>
Total	<u>883.431</u>	<u>641.351</u>

17.- 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 2019, cuyo plazo de presentación es hasta el mes de Julio del 2020, todos los sujetos pasivos a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su

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

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 2019.

18.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del año del 2019 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 12.

Durante el período 2019, las transacciones entre relacionados fueron:

	Sueldos	Compras	Ventas	Núm. transacc.
Socios	82.901	5.420		25
Personas nat. relacionadas	170.783		54.331	57
Total	<u>253.684</u>	<u>5.420</u>	<u>54.331</u>	<u>82</u>

19.- 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 2019.

Cumplimiento de medidas correctivas de parte de entidades 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 periodo de auditoría emitimos recomendaciones como auditores externos independientes, las mismas que se han sido implementadas por parte de la administración.

Eventos posteriores.- La administración de La Compañía considera que entre Diciembre 31 del 2019 (fecha de cierre de los estados financieros) y 04 de Mayo del 2020 (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.