

Ingenio Azucarero del Norte Compañía de Economía Mixta "IANCEM"

◆ Ingenio
◆ Azucarero
◆ del Norte

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

1. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Caja		50,967	24,772
Bancos	(1)	14,785	110,044
		<u>65,752</u>	<u>134,816</u>

(1) Los saldos que componen las cuenta bancos son los siguientes:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Banco del Austro	14,757	20,347
Banco del Pacífico	28	22,822
Banco Pichincha C.A.	-	19,247
Banco Internacional	-	47,628
	<u>14,785</u>	<u>110,044</u>

2. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Clientes	(1)	397,309	227,906
Préstamos semilla caña		29,959	18,973
Préstamos a cañicultores		26,053	13,809
Préstamos a transportistas		352	352
		<u>453,673</u>	<u>261,040</u>

Ingenio Azucarero del Norte Compañía de Economía Mixta "IANCEM"

◆ Ingenio
◆ Azucarero
◆ del Norte

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (1) El vencimiento de los documentos y cuentas por cobrar a clientes no relacionados fue como se detalla a continuación:

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
No vencidos:			
Entre 0 a 15 días - Clientes	(1)	397,309	227,906
Entre 0 a 60 días - Préstamos con terceros		56,364	33,134
		453,673	261,040

- (1) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, a criterio de la Administración de la Compañía, los documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados tienen una antigüedad máxima de 15 días plazo, por lo cual, no es necesario constituir provisión alguna por deterioro (incobrabilidad).

3. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Inventarios de productos terminados en almacén - producidos por la Compañía		2,155,746	960,208
Repuestos, herramientas y accesorios		892,416	831,547
Suministros o materiales a ser consumidos en el proceso de producción		203,452	184,612
Producción en proceso		388,089	172,795
Mercaderías en tránsito		59,248	164,050
Otros inventarios		9,590	6,746
(-) Provisión por valor neto de realización y otras pérdidas en Inventario	(1)	(308,843)	-
		3,399,698	2,319,958

- (1) Al 31 de diciembre de 2012, la Administración determinó una pérdida en sus inventarios por efecto del valor neto realizable debido a que el precio de venta de inventario US\$36 es inferior a su costo unitario por 42.

Ingenio Azucarero del Norte Compañía de Economía Mixta "IANCEM"

◆ Ingenio
◆ Azucarero
◆ del Norte

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

4. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Anticipos proveedores	786,465	1,280,714
Seguros pagados por anticipado	114,528	49,999
	900,993	1,330,713

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Servicio de Rentas Internas	21,313	20,240

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
<u>Propiedades, planta y equipos, neto</u>		
Edificios	(1) 1,691,079	1,758,989
Maquinaria y equipo	(1) 17,259,590	17,009,153
Instalaciones	5,220,366	5,686,262
Vehículos	286,155	311,658
Construcciones en curso	234,428	209,686
Repuestos y herramientas	183,985	141,430
Equipo de computación	88,530	70,870
Muebles y enseres	35,719	37,223
Otros propiedades, planta y equipos	12,320	14,487
	25,012,172	25,239,758

Ingenio Azucarero del Norte Compañía de Economía Mixta "IANCEM"

◆ Ingenio
◆ Azucarero
◆ del Norte

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (1) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Compañía mantiene una hipoteca sobre los edificios, para garantizar los préstamos recibidos del Banco Internacional. (Nota 20, numeral 1); así una maquinaria, molinos y un turbo generador para garantizar los préstamos recibidos del Banco del Pacífico (Nota 20, numeral 2).

Un detalle del costo de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
<u>Propiedades, planta y equipos, costo</u>		
Edificios	1,894,565	1,894,565
Maquinaria y equipo	20,490,641	19,073,570
Instalaciones	6,804,393	6,740,369
Vehículos	454,375	408,365
Repuestos y herramientas	288,353	205,928
Construcciones en curso	234,428	209,686
Equipo de computación	136,908	89,992
Muebles y enseres	50,460	45,310
Otros propiedad, planta y equipo	18,830	18,830
	30,372,953	28,686,615

Un detalle de la depreciación acumulada y/o deterioro de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
<u>Propiedades, planta y equipos, depreciación y deterioro de valor</u>		
Maquinaria y equipo	(3,231,050)	(2,064,417)
Instalaciones	(1,584,027)	(1,054,107)
Edificios	(203,486)	(135,576)
Vehículos	(168,220)	(96,707)
Repuestos y herramientas	(104,367)	(64,498)
Equipo de computación	(48,378)	(19,122)
Muebles y enseres	(14,741)	(8,087)
Otros propiedades, planta y equipos	(6,512)	(4,343)
	(5,360,781)	(3,446,857)

El movimiento de propiedades, planta y equipo, fue como sigue:

Ingenio Azucarero del Norte Compañía de Economía Mixta "IANCEM"


 Ingenio
 Azucarero
 del Norte

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2012:

Concepto	Construcciones en curso	Edificios	Equipos de computación	Instalaciones	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Otros	Repuestos y herramienta	Vehículos	Total
Saldo inicial	209,686	1,758,989	70,870	5,686,262	17,009,153	37,223	14,487	141,430	311,658	25,239,758
Adiciones	292,968	-	46,916	64,024	1,417,070	5,150	-	82,424	46,010	1,954,562
Bajas	(268,226)	-	-	-	-	-	-	-	-	(268,226)
Gastos de depreciación	-	(67,910)	(29,256)	(529,920)	(1,166,633)	(6,654)	(2,167)	(39,869)	(71,513)	(1,913,922)
Saldo final	234,428	1,691,079	88,530	5,220,366	17,259,590	35,719	12,320	183,985	286,155	25,012,172

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2011:

Concepto	Construcciones en curso	Edificios	Equipos de computación	Instalaciones	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Otros	Repuestos y herramienta	Vehículos	Total
Saldo inicial	1,378,341	1,826,898	24,133	6,192,812	15,787,428	20,703	16,660	163,157	291,116	25,701,248
Adiciones	790,674	-	59,708	17,707	397,764	21,898	-	12,018	99,154	1,398,923
Reclasificación	(1,890,284)	-	-	-	1,890,284	-	-	-	-	-
Ventas y bajas neto	(69,045)	-	-	-	-	-	-	-	(16,010)	(85,055)
Gastos de depreciación	-	(67,909)	(12,971)	(524,257)	(1,066,323)	(5,378)	(2,173)	(33,745)	(62,602)	(1,775,358)
Saldo final	209,686	1,758,989	70,870	5,686,262	17,009,153	37,223	14,487	141,430	311,658	25,239,758

Ingenio Azucarero del Norte Compañía de Economía Mixta "IANCEM"

◆ Ingenio
◆ Azucarero
◆ del Norte

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

7. PROPIEDADES DE INVERSIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Terrenos	(1) 12,455,713	12,455,713

(1) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Compañía mantiene una hipoteca sobre dos terrenos agrícolas de 5has y 477 has. (Nota 20, numeral 2).

El movimiento de propiedades de inversión, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Saldo inicial	12,455,713	12,055,713
Adiciones	-	400,000
Saldo final	12,455,713	12,455,713

8. ACTIVOS BIOLÓGICOS.

Un detalle de las plantaciones de caña de azúcar por edad se presenta a continuación:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
De 16 a 18 meses	711,520	508,494
De 13 a 15 meses	468,337	228,130
De 10 a 12 meses	337,848	183,508
De 4 a 6 meses	299,774	12,826
De 7 a 9 meses	150,090	79,717
De 1 a 3 meses	139,317	39,852
De 19 a 21 meses	78,311	448,991
De 22 a 24 meses	-	348,340
De 28 a 30 meses	-	212,238
De 25 a 27 meses	-	82,733
Menores a 1 mes	-	2,356
	2,185,197	2,147,185

Ingenio Azucarero del Norte Compañía de Economía Mixta "IANCEM"



Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Un detalle de las plantaciones de caña de azúcar por cantero se presenta a continuación:

Cantero	Diciembre 31, 2012		Diciembre 31, 2011	
	Superficie	Importe	Superficie	Importe
San Martín 1-2	22.77	110,817	22.77	2,251
Calera 11-B-2	12.41	87,866	-	-
Mariás 1-2 Los Pogios	13.17	84,835	13.17	12,826
San Pablo 6-B	11.53	82,521	11.53	47,331
Bolívar Sta. Ana	16.28	80,623	16.28	10,275
Belén	11.87	78,311	11.87	16,759
Mirador	13.12	73,222	13.12	1,547
San Jorge 1-A	10.87	54,536	10.87	30,226
San Jorge 3-A	8.97	52,749	8.97	28,150
Los Dávila 12-B	6.64	51,874	6.64	35,365
San Lorenzo 7-B	8.11	49,400	8.11	30,340
San Pablo 9-A-1	7.14	48,903	-	-
San Víctor Hda. San Víctor	33.50	47,861	33.50	83,230
Llano Grande 23-B	11.63	39,778	11.63	56,485
Llano Grande 26-B-1	13.71	38,340	11.91	81,870
Calera 9	7.23	36,148	7.23	22,086
San Carlos Los Pogios	13.37	32,582	13.37	1,071
Llano Grande Sta. Ana	11.10	31,487	0.50	31,923
Llano Grande 24-B	14.47	30,283	-	-
Santa Hilda	7.79	29,837	3.60	6,983
Calera 10-A-3	6.47	28,933	-	-
San Juan Los Pogios	9.93	27,981	9.93	689
Bolíche 3-B	3.76	27,978	3.76	17,951
San Felipe Sta. Ana	5.52	27,140	5.52	2,178
San Víctor 1	5.68	26,623	-	-
Calera 10-A-1	8.58	26,021	8.58	20,087
San José Los Pogios	10.36	24,034	10.36	33,753
Calera 6-A-1	8.00	23,652	8.00	20,117
La Torre Hda San Víctor	12.74	23,433	12.74	29,039
San Carlos 7-A	11.69	21,462	11.69	59,028
Santa Rosa 1 Los Pogios	7.60	20,993	7.60	19,484
Calera 10-A-2	5.50	20,391	-	-
Santa María	9.50	19,918	6.53	26,850
Conrraqui 2-B	4.88	19,294	4.88	13,789
San Gustavo	15.50	19,122	15.50	24,236
La Virgen 9-10-11-B	14.43	18,261	14.43	77,834
Padilla 1	9.60	17,815	-	-
Llano Grande 17-A	6.22	16,956	6.22	13,429
Suman y pasan...	411.64	1,551,980	330.81	857,182

Ingenio Azucarero del Norte Compañía de Economía Mixta "IANCEM"

◆ Ingenio
◆ Azucarero
◆ del Norte

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Cantero	Diciembre 31, 2012		Diciembre 31, 2011	
	Superficie	Importe	Superficie	Importe
Suman y vienen...	411.64	1,551,980	330.81	857,182
Placer Sta. Ana	5.42	16,615	5.42	18,632
Calera 7-A-1	11.88	16,047	11.88	32,786
Conrraqui 1-B	2.82	15,995	2.82	13,374
Pipigal Sta. Ana	7.10	15,992	1.50	14,405
Llano Grande 14-15-B	8.39	15,734	8.39	44,483
Padilla 2	6.94	14,943	-	-
Belén Conrraqui	3.63	13,538	3.63	16,131
San Juan	4.63	13,409	5.19	18,310
Calera 5-A-2	4.50	13,105	4.50	8,154
El Ángel Sta. Ana	8.51	12,713	8.51	15,668
San Pablo 9-A	6.54	12,564	6.54	28,953
Santa Rosa 2 Los Pogios	5.32	12,267	5.32	14,624
Loma Dávila 3	3.70	12,256	3.70	9,359
Padilla 5	3.17	11,753	-	-
Santa Marcela	7.81	10,647	5.07	10,960
Ximena Los Pogios	3.07	10,591	3.07	348
Padilla 3	2.83	10,492	-	-
Pie De Jesús Sta. Ana	1.90	10,084	1.90	866
Calera 3-A-1	8.73	9,765	8.73	26,122
Calera 5-A-1	4.57	9,642	4.57	12,946
Conrraqui 1-A	1.42	9,542	1.42	8,025
Loma Dávila 1	2.80	9,396	2.80	6,315
Conrraqui 3-A	3.31	9,043	3.31	25,606
Llano Grande 19-20-21-B	10.82	8,931	10.82	53,808
San Francisco 1-A	2.63	8,804	2.63	9,842
Llano Grande 13-B	9.74	8,679	9.74	48,736
Llano Grande 25-B	5.00	8,453	-	-
Llano Grande 19-A	2.17	8,413	2.17	5,784
Playa Carretera 3-B	3.79	8,277	-	-
Chirimoyo	2.49	8,264	2.49	9,804
Llano Grande 16-17-18-B	7.23	8,017	7.23	31,091
Padilla 4	2.13	7,897	-	-
Llano Grande 26-B-2	2.84	7,888	2.84	7,775
Loma Dávila 2	2.41	7,855	2.41	5,905
San Rafael	6.71	7,807	6.71	13,733
Los Dávila 12-A	2.00	7,378	2.00	6,401
Calera 3-A-3	2.00	7,377	2.00	4,731
La Virgen 10-A-1	3.80	7,168	3.80	20,703
Suman y pasan...	596.39	1,959,321	483.92	1,401,562

Ingenio Azucarero del Norte Compañía de Economía Mixta "IANCEM"

◆ Ingenio
◆ Azucarero
◆ del Norte

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Cantero	Diciembre 31,2012		Diciembre 31,2011	
	Superficie	Importe	Superficie	Importe
Suman y vienen...	596.39	1,959,321	483.92	1,401,562
San Carlos	0.81	6,982	0.81	856
San Luis Sta. Ana	4.00	6,855	4.00	6,689
Los Dávila 13-A	4.22	6,786	4.22	22,508
San Francisco 2-A	4.66	6,644	4.66	10,238
San Isidro	1.68	6,625	1.52	6,052
Boliche 4-A	2.71	6,555	-	-
San Jorge 2	1.66	6,542	1.66	5,900
San Francisco 1	2.00	6,434	2.00	9,273
San Jorge 1	2.12	6,394	2.12	8,240
San Lorenzo 10-A	2.85	6,373	2.85	13,529
Boliche 3-B-1	3.61	6,259	3.61	26,117
Llano Grande 20-A	3.15	6,118	3.78	15,857
Sta. Mariana	2.03	6,033	2.03	9,282
Llano Grande 14-A	6.73	5,933	6.73	37,786
Salado	1.45	5,912	-	-
Belén Loma	2.63	5,785	2.63	10,109
Cementerio	1.92	5,389	1.92	5,527
Rancho	3.79	5,318	3.79	7,136
La Huerta 5-6-A	2.76	5,227	2.76	20,332
Guayabo 4-B-1	15.06	5,081	15.06	55,980
San Francisco 2-B	1.35	4,998	1.55	5,600
Tanque	1.41	4,885	1.02	4,334
Yunguilla 1a	1.31	4,799	1.40	5,024
Sto. Domingo 1	3.11	4,757	3.11	6,308
Sto. Domingo	1.28	4,750	1.28	4,742
Calera 11-B-1	5.00	4,174	5.00	16,869
Los Dávila 11-A	1.40	4,170	1.40	3,668
Yunguilla	3.22	4,089	3.22	7,025
Los Dávila 12-B-1	3.71	4,027	3.71	11,523
Potrero 4-B	2.84	3,885	2.84	13,091
Llano Grande 19-20-21-B-1	3.50	3,868	3.50	16,547
Calera 8	12.68	3,687	12.68	29,548
San Agustín 1	3.00	3,634	3.00	6,514
San Rafael 1	1.95	3,552	1.95	5,299
Calera 11-B-3	6.41	3,355	6.41	18,509
San Vicente Sta. Ana	1.97	3,290	1.97	3,889
Llano Grande 18-A	2.68	3,150	2.68	14,109
Calera 3-A-2	3.20	3,103	3.20	9,350
Suman y pasan...	726.25	2,154,739	609.99	1,854,922

Ingenio Azucarero del Norte Compañía de Economía Mixta "IANCEM"

◆ Ingenio
◆ Azucarero
◆ del Norte

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Cantero	Diciembre 31,2012		Diciembre 31,2011	
	Superficie	Importe	Superficie	Importe
Suman y vienen...	726.25	2,154,739	609.99	1,854,922
Belén 1	1.91	3,058	1.91	3,323
Ladera Los Pogios	1.16	2,196	1.16	2,603
San Luis	3.40	2,103	3.40	5,341
Calera 7-A-2	2.03	2,059	2.03	4,948
San Agustín	1.15	1,818	1.15	3,872
San Marcos B	0.83	1,772	0.83	3,823
San Francisco 2	1.40	1,763	1.40	2,555
Yunguilla 1	0.37	1,733	0.37	10
San Vicente 2	0.85	1,728	0.85	2,321
Llano Grande 15-A	5.92	1,664	5.92	18,175
Masabe Sta. Ana	0.80	1,638	0.80	2,148
Llano Grande 13-A-1	0.94	1,575	0.94	4,712
Sta. Mariana 1	2.55	1,430	2.55	3,620
San Marcos A	0.54	1,208	0.54	2,283
Punta De Reja Sta. Ana	1.18	1,139	1.18	1,214
Boliche 4-A-1	0.85	987	0.85	2,106
Llano Grande 13-B-1	0.50	897	0.50	716
Hondon	0.80	683	0.80	2,896
Padilla 1-A	3.61	514	-	-
Llano Grande 13-A-2	0.33	357	0.33	1,539
Padilla 1-B	1.88	136	-	-
Llano Grande 24-B-1	-	-	14.47	84,430
ARENAL Pedregal	-	-	7.95	28,918
Sta. Maria Sta. Ana	-	-	9.50	23,638
San Pedrito Las Marias MI	-	-	6.81	22,946
Estanque Las Marias MI	-	-	2.86	13,810
San Martin 1	-	-	6.78	12,956
Sta. Lourdes Las Marias MI	-	-	2.83	10,867
Sta. Teresa 1	-	-	2.39	4,567
Santa Hilda A	-	-	1.00	4,112
Calera 10-A-1-1	-	-	1.34	4,068
Calera 11-B-4	-	-	2.00	3,948
Yunguilla A	-	-	1.40	3,889
San Martin 3	-	-	1.52	2,104
San Martin 2-B	-	-	5.87	1,711
Santa Teresa 2	-	-	12.14	1,159
Sta. Teresa 3	-	-	1.69	523
San Martin 2-A	-	-	1.56	318
San Martin 4	-	-	4.06	94
	759.25	2,185,197	723.67	2,147,185

Ingenio Azucarero del Norte Compañía de Economía Mixta "IANCEM"

◆ Ingenio
◆ Azucarero
◆ del Norte

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El movimiento de activos biológicos - plantaciones de caña, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Saldo inicial		2,147,185	2,011,656
Ganancia generada por valor razonable (Nota 30)	(1)	1,520,995	1,803,514
Consumos		(1,442,959)	(1,634,421)
Venta de semillas		(40,024)	(14,141)
Baja de canteros	(2)	-	(19,423)
Saldo final		2,185,197	2,147,185

(1) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponde al ingreso generado por la actualización del valor razonable de los activos biológicos "plantaciones de caña azúcar" según avalúos por peritos internos y externos respectivamente.

(2) Corresponde a la baja de canteros que no existen y que no se consideraron en los avalúos efectuados por el perito.

9. ACTIVOS INTANGIBLES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Activo intangible, neto		
Licencias de BPCS	34,602	37,447
Licencia de software	46,921	13,330
	81,523	50,777
Activo intangible, costo		
Licencias de BPCS	101,122	91,328
Licencia de software	78,134	36,579
	179,256	127,907

Ingenio Azucarero del Norte Compañía de Economía Mixta "IANCEM"

◆ Ingenio
◆ Azucarero
◆ del Norte

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Activo intangible, amortización y deterioro		
Licencias de BPCS	(66,520)	(53,881)
Licencia de software	(31,213)	(23,249)
	(97,733)	(77,130)

El movimiento de activos intangibles, fue como sigue:

- Al 31 de diciembre de 2012:

	Licencias de BPCS	Licencias de software	Total
Saldo inicial	37,447	13,330	50,777
Adiciones	9,794	41,555	51,349
Gastos de amortización	(12,639)	(7,964)	(20,603)
Saldo final	34,602	46,921	81,523

- Al 31 de diciembre de 2011:

	Licencias de BPCS	Licencias de software	Total
Saldo inicial	29,799	17,902	47,701
Adiciones	17,957	-	17,957
Gastos de amortización	(10,309)	(4,572)	(14,881)
Saldo final	37,447	13,330	50,777

10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Otros activos no corrientes	(1) 19,379	13,335
Acciones en ILENSA	4,100	4,100
	23,479	17,435

Ingenio Azucarero del Norte Compañía de Economía Mixta "IANCEM"

◆ Ingenio
◆ Azucarero
◆ del Norte

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(1) Los saldos que componen las cuenta otros activos no corrientes son los siguientes:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Comisariato	17,205	11,161
Biblioteca	2,174	2,174
	19,379	13,335

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Locales	(1) 2,645,019	1,611,049
	2,645,019	1,611,049

(1) Los saldos que componen las cuenta cuentas y documentos por pagar locales son los siguientes:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Cañicultores por pagar	1,037,494	723,440
Proveedores de servicios	492,989	494,702
Proveedores de bienes	511,873	345,286
Locales	602,663	-
Otros proveedores	-	47,621
	2,645,019	1,611,049

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Al 31 de diciembre del 2012, corresponde a sobregiros bancarios realizados con instituciones financieras locales por 94,038, los cuales fueron cubiertos en enero del año posterior.

Ingenio Azucarero del Norte Compañía de Economía Mixta "IANCEM"

◆ Ingenio
◆ Azucarero
◆ del Norte

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Por beneficios de ley a empleados	(1)	141,493	88,305
Participación trabajadores por pagar del ejercicio		119,495	652,359
Dividendos por pagar		94,125	115,456
Con el IESS	(2)	69,348	72,590
Con la Administración Tributaria	(3)	38,560	74,772
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio (Nota 24)		48,134	377,474
		511,155	1,380,956

(1) Los saldos que componen la cuenta por beneficios de ley a los empleados:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Provisión bono por retiro	86,511	32,878
Préstamo hipotecario-quiografario	18,680	16,824
Provisión bono compensatorio 2003	11,036	11,036
Bono navideño	10,278	12,587
Bono de educación	7,943	14,455
Agasajo navideño	5,029	-
Provisión ropa de trabajo	3,226	-
Asociación de empleados	663	-
Comité de Compañía IANCEM	594	2,489
Provisión subsidio de educación	276	276
Cooperativa Tababuela	227	-
Sueldos y beneficios sociales	(2,970)	(2,240)
	141,493	88,305

(2) Los saldos que componen la cuenta por pagar al IESS es:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Fondo de reserva	28,423	30,150
Aporte patronal	20,936	21,756
Aporte personal	18,033	18,654
IECE-SECAP	1,956	2,030
	69,348	72,590

Ingenio Azucarero del Norte Compañía de Economía Mixta "IANCEM"

◆ Ingenio
◆ Azucarero
◆ del Norte

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(3) Los saldos que componen la cuenta por pagar a la Administración Tributaria son:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
SRI por pagar (4)	38,560	74,772

(4) Los saldos que componen la cuenta SRI por pagar corresponde a las retenciones del IVA 30%, 70% y 100%, retenciones en la fuente del impuesto a la renta y demás obligaciones tributarias que la compañía mantiene con el SRI.

14. ANTICIPOS A CLIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Anticipos recibidos de clientes	15,570	24,955
Depósitos no identificados	274	778
	15,844	25,733

15. OTRAS PASIVOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Cañicultores	89,841	-
Comedor	10,115	8,055
Transportistas	8,550	25,397
Combustible	5,458	8,624
Zafreiros IESS	-	113,337
Otras	122,858	21,693
	236,822	177,106

Ingenio Azucarero del Norte Compañía de Economía Mixta "IANCEM"

◆ Ingenio
◆ Azucarero
◆ del Norte

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

16. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
<u>Banco Internacional S.A.</u>			
Préstamo que devenga un interés anual de 8,98%, con vencimiento en junio de 2013.	(1)	508,368	1,277,224
Préstamos que devengan un interés anual del 7,51%, 10,90% y 11%, con vencimiento en enero y febrero de 2012, respectivamente.	(1)	-	164,483
<u>Banco Pacífico S.A.</u>			
Préstamo que devenga un interés anual de 8.95%, con vencimiento en junio de 2014.	(2)	862,316	1,376,750
Préstamos de 8,95%, de interés anual con vencimientos en abril, septiembre y diciembre del 2013, respectivamente.	(2)	1,568,812	-
<u>Banco del Austro</u>			
Préstamos que devengan un interés anual de 9,76% con vencimiento en noviembre de 2013.	(3)	300,000	-
Intereses por pagar		69,228	12,882
		3,308,724	2,831,339
Menos: porción corriente del pasivo a largo plazo		3,008,470	1,524,101
		300,254	1,307,238

- (1) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, estos préstamos están garantizados con hipoteca sobre los edificios de la Compañía (Nota 10, numeral 1).
- (2) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, estos préstamos están garantizados con hipoteca sobre dos terrenos agrícolas de 5has y 477 has, una maquinaria, molinos y un turbo generador para garantizar los préstamos recibidos del Banco del Pacífico (Nota 10 numeral 1 y Nota 11, numeral 1).
- (3) Al 31 de diciembre del 2012, está garantizado con un (Cash colateral) un certificado de depósito a plazo con vencimiento en diciembre de 2013.

Ingenio Azucarero del Norte Compañía de Economía Mixta "IANCEM"

 Ingenio
Azucarero
del Norte

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los vencimientos del pasivo largo plazo, son los siguientes:

Años	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
2013	-	1,006,983
2014	300,254	300,255
	300,254	1,307,238

17. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Jubilación patronal	(1)	1,532,748	1,669,338
Otros beneficios no corrientes para los empleados	(2)	130,175	181,302
		1,662,923	1,850,640

(1) El movimiento de la jubilación patronal, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Saldo inicial	1,669,338	1,398,420
Incremento de reservas o costo laboral por servicio	50,125	376,298
Pensiones pagadas a jubilados	(186,715)	(105,380)
Saldo final	1,532,748	1,669,338

(2) Los saldos que componen las cuenta por pagar por otros beneficios no corrientes para los empleados:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Indemnizaciones y desahucios	90,341	168,962
Fondo de cesantía trabajadores (Nota 38)	39,834	12,340
	130,175	181,302

Ingenio Azucarero del Norte Compañía de Economía Mixta “IANCEM”

◆ Ingenio
◆ Azucarero
◆ del Norte

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

18. OTRAS PROVISIONES.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponde a la provisión por desmantelamiento de la grúa cañera de marca Fives Lille Cail cuyo año de instalación y origen datan del año 1964, el importe determinado por la Administración de la Compañía asciende a 25,000.

La determinación del valor razonable de este pasivo se lo obtuvo por medio de cotizaciones realizadas a expertos en la rama de desmontaje, la fecha tentativa de desmontaje sería el año 2013.

El movimiento de la provisión por desmantelamiento, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Saldo inicial y final	25,000	25,000

19. PASIVO DIFERIDO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Pasivos por impuestos diferidos (Nota 25)	2,794,935	2,923,595
Aportes del estado	(1) 97,500	97,500
	2,892,435	3,021,095

(1) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponde a una transferencia de dinero entregado por el Ministerio de Economía y Finanzas en octubre del 2009 (Subvención), con el propósito de mejorar la salud de la comunidad en el consumo de azúcar con la inserción de “vitamina A” en la producción de la Compañía, a criterio de la Administración existen todavía restricciones que no permiten el reconocimiento de este importe como ingreso del período.

20. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

La provisión para el Impuesto a la Renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, ha sido calculada aplicando la tasa del 23% y 24% respectivamente.

Ingenio Azucarero del Norte Compañía de Economía Mixta "IANCEM"



Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, dispuso que el Impuesto a la Renta de sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011, el porcentaje será del 24%, para el 2012 será del 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria nueva y equipo nuevo, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo, entre otros, a los silos, estructuras de invernaderos, cuartos fríos.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad; generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar soportado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la empresa; mismo que deberá contener lo siguiente, según corresponda:

1. Maquinarias o equipos nuevos: Descripción del bien:

- Año de fabricación,
- Fecha y valor de adquisición,
- Nombre del proveedor; y,
- Explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva.

2. Bienes relacionados con investigación y tecnología:

- Descripción del bien, indicando si es nuevo o usado, Fecha y valor de adquisición,
- Nombre del proveedor; y,

Ingenio Azucarero del Norte Compañía de Economía Mixta "IANCEM"



Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- Explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva.
- Análisis detallado de los indicadores que se espera mejoren la productividad, generen diversificación productiva, e, incrementen el empleo.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Exoneración de pago del Impuesto a la Renta para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.

El Art. 9.1 de la Ley de Régimen Tributario Interno (Agregado por la Disposición reformativa segunda, numeral. 2.2, de la Ley s/n, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010), consideró a las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de la Producción; así como también las sociedades nuevas que se constituyeren por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozarán de una exoneración del pago del Impuesto a la Renta durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión.

Las inversiones nuevas y productivas deberán realizarse fuera de las jurisdicciones urbanas del Cantón Quito o del Cantón Guayaquil, y dentro de los siguientes sectores económicos considerados prioritarios para el Estado:

- Producción de alimentos frescos, congelados e industrializados;
- Cadena forestal y agroforestal y sus productos elaborados;
- Metalmecánica;
- Petroquímica;
- Farmacéutica;
- Turismo;
- Energías renovables incluida la bioenergía o energía a partir de biomasa;
- Servicios Logísticos de comercio exterior;
- Biotechnología y Software aplicados; y,
- Los sectores de sustitución estratégica de importaciones y fomento de exportaciones, determinados por el Presidente de la República.

Ingenio Azucarero del Norte Compañía de Economía Mixta "IANCEM"

◆ Ingenio
◆ Azucarero
◆ del Norte

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

PAGO MÍNIMO DE IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del Impuesto a la Renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio -se considerará como el primer año del primer trienio al período fiscal 2010 cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público, etc.

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto Impuesto a la Renta.

La Compañía ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales hasta el año 2005 (inclusive).

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Ganancia antes de provisión para impuesto a la renta	377,897	3,696,703
Efecto de impuestos diferidos	215,395	244,199
Ganancia neta antes de provisión para impuesto a la renta	593,292	3,940,902
Menos:		
Incremento neto de empleados	-	(51,304)
Por pago a trabajadores con discapacidad	(201,636)	(179,929)
Generación de energía fuente renovable (caldero)	(219,449)	(163,501)
Suman y pasan...	172,207	3,546,168

Ingenio Azucarero del Norte Compañía de Economía Mixta "IANCEM"

 Ingenio
Azucarero
del Norte

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Suman y vienen...	172,207	3,546,168
Más:		
Gastos no deducibles	531,198	503,253
Liberación/constitución de impuestos diferidos	(215,395)	(244,199)
Ganancia gravable	488,010	3,805,222
Ganancia gravable a reinvertir	466,380	2,752,863
Ganancia gravable a no reinvertir	21,630	1,052,359
Tasa de impuesto a la renta del período	23% y 13%	24% y 14%
Impuesto a la renta causado	65,605	637,967
Anticipo del impuesto a la renta del año (Impuesto mínimo)	347,359	260,493
Impuesto a la renta del período	347,359	637,967
Menos: Anticipo	(114,560)	(43,736)
Retenciones en la fuente	(184,665)	(216,757)
Impuesto a las ganancias por pagar (Nota 17)	48,134	377,474

21. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscal y tributaria, que originaron los impuestos diferidos registrados en los presentes estados financieros, fue como sigue:

Ingenio Azucarero del Norte Compañía de Economía Mixta "IANCEM"

◆ Ingenio
◆ Azucarero
◆ del Norte

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los saldos de los impuestos diferidos son los siguientes:

	Base tributaria	Base NIIF	Diferencia Permanente	Diferencia Temporaria
Diciembre 31, 2012:				
Inventarios	3,708,540	3,399,698	-	308,842
Propiedades, planta y equipos	12,984,525	25,012,172	(25,000)	(12,002,647)
Propiedades de inversión	536,682	12,455,713	(11,919,031)	-
Activos biológicos	1,539,026	2,185,197	-	(646,171)
Activos intangibles	26,092	81,523	-	(55,431)
Otras provisiones no corrientes	-	(25,000)	25,000	-
Beneficios a empleados	(1,333,112)	(1,532,748)	-	199,637
	17,461,753	41,576,555	(11,919,031)	(12,195,769)
	Base tributaria	Base NIIF	Diferencia Permanente	Diferencia Temporaria
Diciembre 31, 2011:				
Documentos y cuentas por cobrar	295,470	291,118	4,352	-
Servicios y pagos anticipados	1,340,482	1,330,713	9,769	-
Propiedades, planta y equipos	13,135,915	25,239,758	(25,000)	(12,078,843)
Propiedades de inversión	536,682	12,455,713	(11,919,031)	-
Activos biológicos	1,533,256	2,147,185	-	(613,929)
Activos intangibles	32,267	50,777	-	(18,510)
Otras provisiones no corrientes	-	(25,000)	25,000	-
Beneficios a empleados	(1,560,073)	(1,669,338)	-	109,265
	15,313,999	39,820,926	(11,904,910)	(12,602,017)

Ingenio Azucarero del Norte Compañía de Economía Mixta "IANCEM"

◆ Ingenio
◆ Azucarero
◆ del Norte

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los saldos de los impuestos diferidos son los siguientes:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Impuesto diferido por cobrar:		
Inventarios	67,945	-
Beneficios a empleados	43,920	25,131
	111,865	25,131
Impuesto diferido por pagar:		
Propiedades, planta y equipos	2,640,582	2,778,134
Activos biológicos	142,158	141,204
Activos intangibles	12,195	4,257
	2,794,935	2,923,595
Impuesto diferido neto:		
Impuesto diferido por cobrar	111,865	25,131
Impuesto diferido por pagar (Nota 23)	(2,794,935)	(2,923,595)
	(2,683,070)	(2,898,464)

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

	Saldo inicial	Reconocido en resultados	Saldo Final
Diciembre 31, 2012:			
Inventarios	-	67,945	67,945
Propiedades, planta y equipos	(2,778,134)	137,552	(2,640,582)
Activos intangibles	(141,204)	(954)	(142,158)
Activos financieros no Corrientes	(4,257)	(7,937)	(12,194)
Beneficios a empleados	25,131	18,789	43,920
	(2,898,464)	215,395	(2,683,069)

Ingenio Azucarero del Norte Compañía de Economía Mixta "IANCEM"

◆ Ingenio
◆ Azucarero
◆ del Norte

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

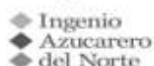
	Saldo inicial	Reconocido en resultados	Saldo Final
Diciembre 31, 2011:			
Propiedades, planta y equipos	(2,942,251)	164,117	(2,778,134)
Activos biológicos	(197,758)	56,554	(141,204)
Activos intangibles	(3,557)	(700)	(4,257)
Beneficios a empleados	903	24,229	25,131
	(3,142,663)	244,199	(2,898,464)

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 son atribuibles a lo siguiente:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Gasto impuesto a la renta del año:		
Impuesto a la renta corriente	347,359	637,967
Efecto por liberación/constitución de impuesto diferido	(114,319)	(113,571)
Actualización tasa impositiva de impuesto diferido años anteriores	(101,076)	(130,628)
	131,964	393,768

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Conciliación de la tasa de impuesto a la renta		
Tasa de impuesto a la renta del periodo	23.00%	24.00%
Gastos no deducibles	32.33%	3.27%
Incremento neto de empleados	0.00%	(0.33%)
Por pago a trabajadores con discapacidad	(12.27%)	(1.17%)
Efecto reinversión	(12.34%)	(7.45%)
Generación de energía fuente renovable (caldero)	(13.36%)	(1.06%)
Anticipo de impuesto a la renta	74.56%	0.00%
Tasa de impuesto a la renta del periodo efectiva	91.92%	17.26%

Ingenio Azucarero del Norte Compañía de Economía Mixta "IANCEM"



Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los activos por impuestos diferidos por cobrar generados por bases imponibles negativas pendientes de compensación, se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros.

22. CAPITAL SUSCRITO.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 está constituido por 11.500.000 y 8.274.810 de acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación a valor nominal de 1 dólar cada una respectivamente.

Mediante escritura pública del 2 de octubre de 2012, inscrita en el Registro Mercantil el 26 de Diciembre del 2012, se efectuó un aumento de capital de 3.225.190 a través de la capitalización de ganancias acumuladas.

Mediante escritura pública de fecha 01 de diciembre de 2011, inscrita en el Registro Mercantil, se efectuó un aumento de capital de 924.810 constituidos por aporte en efectivo de 750,670 y reserva legal por 174,140.

23. RESERVAS.

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Al 26 de junio del 2012, mediante Acta de Junta General de Accionistas Número 02-26-06-12 la Compañía aprobó la apropiación a la reserva legal por 166,454.

Al 31 de abril de 2011, la Compañía realizó la apropiación a la reserva legal por 174,140, transfiriendo 274,729 de ganancias acumuladas y 43,997 de resultados NIIF.

24. GANANCIAS ACUMULADAS.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores generados bajo la normativa anterior, están a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

Mientras que los ajustes resultantes del proceso de conversión a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", por lo cual, el saldo acreedor generado no podrá ser distribuido entre los accionistas o para aumentos de capital, en su defecto, podrán ser utilizados en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido si las hubiere o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía a sus accionistas.

Ingenio Azucarero del Norte Compañía de Economía Mixta "IANCEM"

◆ Ingenio
◆ Azucarero
◆ del Norte

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

De existir un saldo deudor, este podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas reservas de: capital o superávit por revaluación de inversiones.

25. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	Diciembre 31,2012		Diciembre 31,2011	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
<u>Activos financieros medido al costo:</u>				
Efectivo	65,752	-	134,816	-
<u>Activos financieros medido al costo amortizado:</u>				
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	453,673	-	261,040	-
Otras cuentas por cobrar	16,199	-	9,836	-
Total activos financieros	535,624	-	405,692	-
<u>Pasivos financieros medidos al costo:</u>				
Cuentas y documentos por pagar	(2,645,019)	-	(1,611,049)	-
Otros pasivos corrientes	(236,822)	-	(177,106)	-
Anticipos de clientes	(15,844)	-	(25,733)	-
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</u>				
Obligaciones con instituciones finan.	(3,102,508)	(300,254)	(1,524,101)	(1,307,238)
Total pasivos financieros	(6,000,193)	(300,254)	(3,337,989)	(1,307,238)
Instrumentos financieros, netos	(5,464,569)	(300,254)	(2,932,297)	(1,307,238)

Ingenio Azucarero del Norte Compañía de Economía Mixta "IANCEM"

◆ Ingenio
◆ Azucarero
◆ del Norte

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Valor razonable de los instrumentos financieros.

La administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

26. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Años terminados en	
		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Venta de bienes	(1)	20,704,466	24,748,798
Otros ingresos	(Nota 12)	1,520,995	1,803,514
		22,225,461	26,552,312

(1) Un detalle de la cuenta, es como sigue:

		Años terminados en	
		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Ventas de azúcar tipo A		18,135,410	22,154,694
Ventas de melaza		2,569,057	2,556,123
Ventas de azúcar tipo R		-	37,981
		20,704,467	24,748,798

27. COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Años terminados en	
		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Costo de productos producidos o vendidos		14,652,709	15,698,952
Costos indirectos de fabricación		3,977,962	3,716,961
		18,630,671	19,415,913

Ingenio Azucarero del Norte Compañía de Economía Mixta "IANCEM"

◆ Ingenio
◆ Azucarero
◆ del Norte

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

28. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Intereses financieros	8,475	16,450
Otras rentas	451,717	502,500
	460,192	518,950

29. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	1,958,168	1,800,704
Mantenimiento y reparaciones	1,923,477	2,374,357
Depreciaciones	1,776,179	1,774,866
Amortizaciones	1,587,793	667,777
Gasto planes de beneficios a empleados	1,455,042	1,561,005
Remuneraciones a otros trabajadores autónomos	536,473	553,642
Aportes a la seguridad social	451,862	434,930
Beneficios sociales e indemnizaciones	354,837	661,122
Transporte	290,556	356,816
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	213,965	87,539
Impuestos, contribuciones y otros	188,230	114,657
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	167,978	154,745
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	96,888	81,584
Combustibles	71,537	95,926
Lubricantes	67,520	77,820
Suministros materiales y repuestos	35,481	30,166
Promoción y publicidad	18,533	13,448
Arrendamiento operativo	16,061	2,733
Gastos de viaje	5,076	10,860
Gastos de gestión	142	1,486
Arrendamiento	-	-
Otros gastos	(8,310,782)	(7,999,791)
	2,905,016	2,856,392

Ingenio Azucarero del Norte Compañía de Economía Mixta "IANCEM"



Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

30. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Interés en préstamos bancarios	290,785	308,057
Servicios bancarios	23,265	24,363
Multas e intereses tributarios	6,170	6,210
Otros egresos	14	5
	320,234	338,635

31. OTROS GASTOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Valor neto de realización de inventarios	308,843	57,636
Costo cultivo de frejol	26,626	34,640
Gastos no deducibles	5,914	4,210
Otros egresos no operacionales	4,619	1,785
Elaboración compost	1,134	6,126
Venta de activos (perdida)	-	6,863
	347,136	111,260

32. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, a criterio de la Administración de la Compañía no mantiene vigentes demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un activo o pasivo contingente.

33. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

En el Registro Oficial No. 494 de fecha 31 de diciembre de 2004, se publicó la reforma al Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, estableciendo que para la determinación del Impuesto a las ganancias, los Precios de Transferencia deben cumplir el Principio de Plena Competencia.

Ingenio Azucarero del Norte Compañía de Economía Mixta "IANCEM"



Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Mediante Decreto Ejecutivo No. 2430, del 31 de diciembre de 2004 se establece que los sujetos pasivos del Impuesto a las ganancias, que realicen operaciones con partes relacionadas, de acuerdo con el artículo 4 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a las ganancias, presentarán en las oficinas del Servicio de Rentas Internas, el Anexo de Precios de Transferencia e Informe Integral de Precios de Transferencia referente a sus transacciones con estas partes, en un plazo no mayor a dos meses a la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a las ganancias, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 80 del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, en la forma y con el contenido que establezca la Administración Tributaria mediante Resolución General, en función de los métodos y principios establecidos en el mismo.

Al respecto el Servicio de Rentas Internas con fecha 11 de Abril de 2008 emitió la Resolución No. NAC-DGER2008- 0464, publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de Abril de 2008, en la cual establece que los contribuyentes sujetos al Impuesto a las ganancias que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un monto acumulado superior a 1,000,000 deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Precios de Transferencia.

Por otra parte, mediante Resolución emitida por el Servicio de Rentas Internas No. NAC-DGER2008- 0464, publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de Abril de 2008 y sus reformas incluidas en las resoluciones Nos. NAC-DGER2008-1301 y NAC-DGERCGC09-00286, se establece que los sujetos pasivos cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas del exterior - incluyendo paraísos fiscales - sean superiores a 3,000,000, deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas del Exterior; y entre 1,000,000 y 3,000,000 si la proporción de operaciones con partes relacionadas del exterior con respecto a los ingresos es superior al 50%. Adicionalmente, por un monto superior a 5,000,000, deberán presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia.

En adición, el Art. 7 de la Ley s/n publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009, establece que estarán exentas del Régimen de Precios de Transferencia los sujetos pasivos que:

1. Presenten un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables
2. No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y
3. No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

Sin embargo, la Resolución emitida por el Servicio de Rentas Internas No. NAC-DGERCGC11-00029, publicada en el Registro Oficial No. 373 del 28 de enero de 2011, establece que estos contribuyentes deberán presentar un detalle de sus operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a las ganancias.

Ingenio Azucarero del Norte Compañía de Economía Mixta "IANCEM"



Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

En la última reforma del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, publicada en el Registro Oficial No 209 del 8 de junio de 2010, el Art. 84 recalca que el Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia, se debe presentar en un plazo no mayor a dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a las ganancias; y la no presentación, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada con multa de hasta 15,000.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía no está sujeta a realizar y presentar los anexos de precios de transferencias por no estar sujeto a las condiciones anteriormente expuestas.

34. CONTRATOS, CONVENIO Y COMPROMISOS.

• Contrato colectivo.-

El Ingenio Azucarero del Norte Compañía Mixta IANCEM., al no haberse dado un acuerdo sobre la totalidad del Contrato que venía negociando con el Comité Ejecutivo del Comité de Empresa de los trabajadores de la misma, "CETIAM", amparada en lo que dispone el Art. 321 y siguientes del Código del Trabajo, con fecha 28 de mayo del 2004, presentó ante el señor Director Regional del Trabajo la correspondiente Reclamación Laboral, señalando con precisión las cláusulas materia del Contrato en negociación, con determinación de aquellas sobre las que no existió acuerdos; y, el Tribunal, conforme lo dispone el artículo antes mencionado, resolvió sobre los puntos en desacuerdo, mediante la correspondiente sentencia dictada el 25 de junio del 2004 y su ampliación del 8 de junio del 2004, sentencia que se encuentra ejecutoriada y que conforme lo disponen los artículos 238 y 496 del Código del Trabajo, la Resolución del Tribunal de Conciliación y Arbitraje tiene el mismo efecto generalmente obligatorio que los contratos colectivos de trabajo.

Para conocimiento de los señores trabajadores, la sentencia dictada por el Tribunal de Conciliación y Arbitraje, Tribunal que fue integrado por representantes de los trabajadores y de la empresa y presidida por el señor Director Regional del Trabajo, dispone que en el Contrato Colectivo, se recojan íntegramente los acuerdos alcanzados entre el equipo negociador del Ingenio Azucarero del Norte Compañía Mixta IANCEM y el comité ejecutivo del CETIAM, en las diferentes reuniones de negociación del contrato desde octubre de 2003 hasta mayo de 2004; y, las resoluciones propiamente dichas de la referida sentencia ejecutoriada.

Los beneficios económicos sociales que confiere la empresa a sus organizaciones clasistas guardarán relación proporcional con el número de socios de cada una de ellas. (Acuerdo de las partes; acta de 14 de octubre de 2003 y sentencia ejecutoriada dictada por el Tribunal de Conciliación y Arbitraje del 25 de junio de 2004 y su ampliación de 8 de julio de 2004).

Ingenio Azucarero del Norte Compañía de Economía Mixta "IANCEM"



Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

La Compañía se compromete a entregar a cada uno de sus trabajadores un folleto impreso con el contenido del Contrato Colectivo de Trabajo.

Todas las obligaciones, beneficios y derechos del Contrato Colectivo tendrán plena vigencia desde la resolución de esta Reclamación, salvo aquellos que el Contrato Colectivo establezca una fecha diferente.

Cuando la planta industrial alcance las condiciones técnicas y operativas que le permitan mantener periodos de producción superiores a los cuales se replanteará de común acuerdo la ejecución de las Asambleas Generales de Trabajadores que contempla la cláusula 9 del presente Contrato Colectivo, a fin de no paralizar las actividades productivas.

Una vez en las cláusulas 13, 58 (14) y 59 (58) del Contrato Colectivo se han reconocido todos los elementos y se han incorporado los acuerdos constantes en las Actas Transaccionales de 30 de abril de 1997; 18 de julio de 2001; 19 de septiembre de 2002; y, 30 de diciembre de 2002, en los que a cada una respectiva; por esta incorporación tales Actas quedan sin efecto, sin que esto constituya o pueda interpretarse como renuncia de derechos, sino más bien en una forma expresa y clara, quedan incorporados al presente Contrato Colectivo.

En la cláusula 28, se define un seguro de cesantía adicional, equivalente al 3% de la remuneración de los trabajadores, asumiendo la Compañía el 2% y los trabajadores el 1%. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 los saldos del fondo de cesantía son por 39,834 y 12,340, respectivamente (Nota 21, numeral 2).

35. SANCIONES.

35.1. De la Superintendencia de Compañías.

No se han aplicado sanciones al Ingenio Azucarero del Norte Compañía Mixta "IANCEM", a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 y 2011.

35.2. De la Superintendencia de Compañías.

No se han aplicado sanciones significativas al Ingenio Azucarero del Norte Compañía Mixta "IANCEM", a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

Ingenio Azucarero del Norte Compañía de Economía Mixta "IANCEM"



Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

36. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

a. Anexo e Informe de Precios de Transferencia por operaciones con partes relacionadas locales:

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878, publicado el día 24 de enero del 2013, el Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 reformando la Resolución No. NAC-DGER2008-0464 referente a la obligación de las sociedades de presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas (OPRE) y el Informe Integral de Precios de Transferencia al momento de realizar transacciones con partes relacionadas.

Hasta el 31 de diciembre de 2011, la Administración Tributaria obligaba a presentar un Informe de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con partes relacionadas del exterior (OPRE o Anexo de Operaciones) a contribuyentes que realizaban operaciones con partes relacionadas del exterior sobre los 5,000,000; y, solo el Anexo para operaciones sobre los 3,000,000 (1,000,000 si las operaciones relacionadas eran superiores al 50% de las ventas).

A partir del 24 de enero de 2013, están obligados a presentar:

- El Anexo de operaciones, los sujetos pasivos que realicen operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a 3,000,000.
- El informe integral de Precios de Transferencia (además del Anexo de operaciones), los sujetos pasivos que realicen operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a 6,000,000.
- Tanto el Anexo de Operaciones como el Informe Integral de Precios de Transferencia, serán exigibles por las operaciones realizadas durante el ejercicio económico 2012 y deberán presentarse al Servicio de Rentas Internas en junio de 2013, de acuerdo al noveno dígito del RUC.

Excepto a lo mencionado anteriormente, con posterioridad al 31 de diciembre de 2012 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Mayo 21, 2013), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.
