

# INDUSTRIA AGROPECUARIA MINERA INDAMI CIA. LTDA.

## Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2017

### Contenido

|                                              |   |
|----------------------------------------------|---|
| Informe de los Auditores Independientes..... | 1 |
| Estados Financieros Auditados                |   |
| Estado de Situación Financiera.....          | 3 |
| Estado de Resultado Integral.....            | 5 |
| Estado de Cambios en el Patrimonio.....      | 6 |
| Estado de Flujos de Efectivo.....            | 7 |
| Notas a los Estados Financieros.....         | 8 |

## **Informe de los Auditores Independientes**

A los Socios de  
**INDUSTRIA AGROPECUARIA MINERA INDAMI CIA. LTDA.**

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de **INDUSTRIA AGROPECUARIA MINERA INDAMI CIA LTDA.**, que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre del 2017, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al periodo terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos de **INDUSTRIA AGROPECUARIA MINERA INDAMI CIA LTDA.**, presenta razonablemente, el balance de situación al 31 de diciembre del 2017, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, de conformidad con la ley de Compañías y Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF ).

### **Fundamentos 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. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### **Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros**

La dirección es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos de conformidad con la Ley de Compañías del Ecuador, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

## **Responsabilidades 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 Normas Internacionales de Auditoría NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. 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.

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 material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la 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 entidad.

Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos 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 de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

Comunicamos con los responsables del gobierno 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.

  
**Anibal E. Vinueza**  
**SC RNAE No. 2 - 784**  
**29 de Marzo del 2018**

# INDUSTRIA AGROPECUARIA MINERA INDAMI CIA. LTDA.

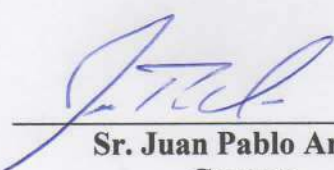
## Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2017

|                                                           |      | 31 de diciembre |           |
|-----------------------------------------------------------|------|-----------------|-----------|
|                                                           |      | 2017            | 2016      |
|                                                           |      | (US Dólares)    |           |
|                                                           |      | Nota            |           |
| <b>Activos</b>                                            |      |                 |           |
| <b>Activos corrientes:</b>                                |      |                 |           |
| Efectivo y Equivalentes de Efectivo                       | 4    | 43,323          | 21,453    |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar | 5    | 742,728         | 551,660   |
| Inventarios                                               | 6    | 32,356          | 18,997    |
| Activos por impuestos corrientes                          | 12.1 | -               | 24,693    |
| Total activos corrientes                                  |      | 818,407         | 616,803   |
| <b>Activos no corrientes:</b>                             |      |                 |           |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar | 5    | 55,733          | 61,055    |
| Activos fijos, neto                                       | 7    | 480,995         | 623,574   |
| Otros activos financieros                                 | 8    | 188,000         | 188,000   |
| Otros activos, depósitos en garantía                      |      | 4,608           | 4,608     |
| Total activos no corrientes                               |      | 729,336         | 877,237   |
| Total activos                                             |      | 1,547,743       | 1,494,040 |

# INDUSTRIA AGROPECUARIA MINERA INDAMI CIA. LTDA.

|                                                         |      | 31 de diciembre |           |
|---------------------------------------------------------|------|-----------------|-----------|
|                                                         |      | 2017            | 2016      |
|                                                         |      | (US Dólares)    |           |
| Nota                                                    |      |                 |           |
| <b>Pasivos y patrimonio</b>                             |      |                 |           |
| <b>Pasivos corrientes:</b>                              |      |                 |           |
|                                                         |      | 20,580          | 38,116    |
| Sobregiros                                              |      |                 |           |
| Préstamos                                               | 9    | 134,032         | 83,450    |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 10   | 315,542         | 311,959   |
| Obligaciones acumuladas                                 | 11   | 65,277          | 78,373    |
| Pasivos por impuestos corrientes                        | 12.1 | 39,131          | 31,779    |
| Total pasivos corrientes                                |      | 574,562         | 543,677   |
| <b>Pasivos no corrientes:</b>                           |      |                 |           |
| Préstamos largo plazo                                   | 9    | 213,008         | 282,813   |
| Total pasivos no corrientes                             |      | 213,008         | 282,813   |
| Total pasivos                                           |      | 787,570         | 826,490   |
| <b>Patrimonio:</b>                                      |      |                 |           |
| Capital emitido                                         | 14.1 | 148,000         | 148,000   |
| Aportes para aumento de capital                         |      | 232,611         | 232,611   |
| Reserva legal                                           |      | 18,993          | 18,993    |
| Reserva facultativa                                     |      | 30,549          | 30,549    |
| Superávit por revaluación de activos fijos              |      | 27,238          | 27,238    |
| Utilidades retenidas                                    |      | 302,782         | 210,159   |
| Total patrimonio                                        |      | 760,173         | 667,550   |
| Total pasivos y patrimonio                              |      | 1,547,743       | 1,494,040 |



**Sr. Juan Pablo Armas**  
Gerente



**CPA. Edison Armas Cabrera**  
Contador

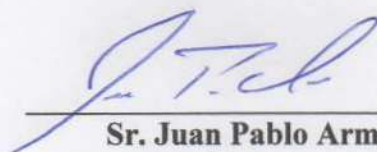
Ver notas adjuntas.

# INDUSTRIA AGROPECUARIA MINERA INDAMI CIA. LTDA.

## Estado de Resultado Integral

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2017

|                                       | Nota | 2017                | 2016      |
|---------------------------------------|------|---------------------|-----------|
|                                       |      | <i>(US Dólares)</i> |           |
| Ingresos ordinarios                   | 15   | <b>2,248,407</b>    | 1,794,614 |
| Costo de ventas                       | 17   | <b>(1,458,278)</b>  | (980,921) |
| Utilidad bruta                        |      | <b>790,129</b>      | 813,693   |
| Otras ganancias                       | 16   | <b>252,563</b>      | 83,796    |
| Gastos de ventas                      | 17   | <b>(403,765)</b>    | (341,928) |
| Gastos de administración              | 17   | <b>(471,221)</b>    | (343,696) |
| Costos financieros                    | 17   | <b>(44,357)</b>     | (66,619)  |
| Utilidad antes de impuesto a la renta |      | <b>123,349</b>      | 145,246   |
| Gastos por impuesto a la renta        | 12.2 | <b>(30,726)</b>     | (35,412)  |
| Utilidad neta del año                 |      | <b>92,623</b>       | 109,834   |

  
Sr. Juan Pablo Armas  
Gerente

Ver notas adjuntas,

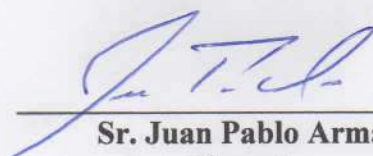
  
CPA. Edison Armas Cabrera  
Contador

# INDUSTRIA AGROPECUARIA MINERA INDAMI CIA. LTDA.

## Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2017

|                                    | Capital<br>emitido | Aportes para<br>aumento de<br>capital | Reserva<br>legal | Reserva<br>facultativa | Superávit<br>por<br>revaluación<br>de activos<br>fijos | Utilidades<br>retenidas | Total   |
|------------------------------------|--------------------|---------------------------------------|------------------|------------------------|--------------------------------------------------------|-------------------------|---------|
|                                    | (US Dólares)       |                                       |                  |                        |                                                        |                         |         |
| Saldos al 31 de diciembre del 2015 | 148,000            | 232,611                               | 18,993           | 30,549                 | 27,238                                                 | 100,325                 | 557,716 |
| Utilidad neta del año              | -                  | -                                     | -                | -                      | -                                                      | 109,834                 | 109,834 |
| Saldos al 31 de diciembre del 2016 | 148,000            | 232,611                               | 18,993           | 30,549                 | 27,238                                                 | 210,159                 | 667,550 |
| Utilidad neta del año              | -                  | -                                     | -                | -                      | -                                                      | 92,623                  | 92,623  |
| Saldos al 31 de diciembre del 2017 | 148,000            | 232,611                               | 18,993           | 30,549                 | 27,238                                                 | 302,782                 | 760,173 |

  
Sr. Juan Pablo Armas  
Gerente

Ver notas adjuntas,

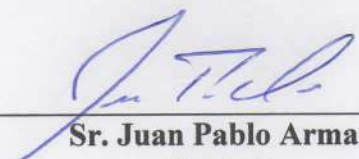
  
CPA. Edison Armas Cabrera  
Contador

# INDUSTRIA AGROPECUARIA MINERA INDAMI CIA. LTDA.

## Estado de Flujos de Efectivo

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2017

|                                                                               | 2017         | 2016        |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------|
|                                                                               | (US Dólares) |             |
| <b>Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de operación:</b> |              |             |
| Recibido de clientes                                                          | 1,627,411    | 1,308,136   |
| Pagado a proveedores y a empleados                                            | (1,694,078)  | (1,164,909) |
| Efectivo usado en las operaciones                                             | (66,667)     | 143,227     |
| Impuesto a la renta pagado                                                    | (31,742)     | (27,778)    |
| Intereses pagados                                                             | (44,357)     | (66,619)    |
| Flujo neto de efectivo usado en actividades de operación                      | (142,766)    | 48,830      |
| <b>Flujos de efectivo usado en actividades de inversión:</b>                  |              |             |
| Compras de propiedades, planta y equipos                                      | (51,168)     | (39,402)    |
| Flujo neto de efectivo usado en actividades de inversión                      | (51,168)     | (39,402)    |
| <b>Flujos de efectivo usado en actividades de financiación:</b>               |              |             |
| Aumento de préstamos a largo plazo                                            | 52,548       |             |
| Préstamos a corto plazo                                                       | (89,307)     | (89,773)    |
| Pago de préstamos a largo plazo                                               | (36,759)     | (89,773)    |
| Flujo neto de efectivo usado en actividades de financiación                   |              |             |
| Aumento neto en caja y bancos                                                 | 21,870       | 3,452       |
| Caja y bancos al principio del año                                            | 21,453       | 18,001      |
| Caja y bancos al final del año                                                | 43,323       | 21,453      |

  
Sr. Juan Pablo Armas  
Gerente

Ver notas adjuntas,

  
CPA. Edison Armas Cabrera  
Contador

# INDUSTRIA AGROPECUARIA MINERA INDAMI CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2017

### 1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la exploración y extracción de minas de metales ferrosos y no ferrosos, así como también la industrialización y venta al por mayor y menor de caliza, además del desarrollo y explotación agrícola en todas sus fases,

La Compañía es una compañía de responsabilidad limitada constituida el 22 de diciembre del 2008 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil con el número 2,259, el 26 de enero del 2009 en las fojas 12,939 a 12,960 bajo el número de repertorio 5,531,

El domicilio de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es en la provincia del Guayas, cantón Guayaquil, parroquia Chongón, Kilómetro 19 ½ Vía a la Costa junto al recinto Nueva Esperanza Porton Azul,

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía,

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

| <b><u>31 de Diciembre:</u></b> | <b><u>Índice de Inflación Anual</u></b> |
|--------------------------------|-----------------------------------------|
| 2017                           | (0.20%)                                 |
| 2016                           | 1.12%                                   |
| 2015                           | 3.38%                                   |

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables

#### 2.1. Bases de Presentación

Los presentes estados financieros de **INDUSTRIA AGROPECUARIA MINERA INDAMI CIA. LTDA.** se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan,

Los presentes estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico, La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables, También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía, En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros, Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración,

# INDUSTRIA AGROPECUARIA MINERA INDAMI CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### 2.1. Bases de Preparación (continuación)

Los presentes estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico, La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables, También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía, En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros, Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración,

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación,

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

| Norma                                                                       | Tipo de Cambio                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| Modificación a la NIIF 3 Combinaciones de negocios                          | Establece que cuando una entidad obtiene control de un negocio que era una operación conjunta, debe remedir su participación anterior en ese negocio                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 1 de enero del 2019                                          |
| Modificación a la NIIF 11 Acuerdos conjuntos                                | Establece que cuando una entidad obtiene control conjunto de un negocio que es una operación conjunta, no hace una remediación de la participación anterior en ese negocio.                                                                                                                                                                                                                                                                      | 1 de enero del 2019                                          |
| Modificación a la NIC 12 Impuesto a las ganancias                           | Establece que todas las consecuencias de impuesto sobre dividendos pagados que sea a cargo de la entidad deben reconocerse en la utilidad o pérdida neta, independientemente de cómo surge el impuesto.                                                                                                                                                                                                                                          | 1 de enero del 2019                                          |
| Modificación a la NIC 23 Costos por préstamos NIIF 9 Instrumento financiero | Establece que los intereses de un financiamiento atribuible a un activo que entra en operación pasan a ser parte de los costos por préstamos generales de la entidad a partir de la fecha en que el activo entra en operación, para el cálculo de la tasa de interés de préstamos de uso general.                                                                                                                                                | 1 de enero del 2019                                          |
|                                                                             | Introduce un nuevo enfoque de clasificación, basado en dos conceptos: Las características de los flujos de efectivo contractuales de los activos y el modelo de negocio de la entidad.                                                                                                                                                                                                                                                           | 1 de enero del 2019                                          |
| NIIF 15 Reconocimiento de ingresos derivados de contratos                   | Establece el nuevo modelo de reconocimiento de ingresos derivados de contratos con clientes. Esta norma presenta de forma integrada todos los requerimientos aplicables y sustituirá a las normas actuales de reconocimiento de ingresos, las NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias y las NIC 11 Contratos de Construcción, así como otras interpretaciones del IFRIC relacionadas                                                           | 1 de enero del 2018                                          |
| Nueva NIIF 16 Arrendamientos                                                | El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) ha desarrollado una nueva norma, NIIF 16 - Arrendamientos, que reemplaza a las normas actualmente vigentes NIC 17 - Arrendamientos y las interpretaciones IFRIC 4 - Determinación de si un Acuerdo Contiene un Arrendamiento, SIC 15 - Arrendamientos Operativos—Incentivos y SIC 27 - Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento. | 1 de enero del 2019                                          |
| NIIF 17 Contratos de seguro                                                 | Requiere que los pasivos de seguro sean medidos al valor corriente de cumplimiento y proporciona un enfoque de medición y presentación más uniforme para todos los contratos de seguro. Esos requerimientos están diseñados para lograr la meta de una contabilidad consistente, basada-en-principios, para los contratos de seguro. La NIIF 17 reemplaza la NIIF 4 'Contratos de seguro' al 1 enero 2021.                                       | 1 de enero del 2021                                          |

# INDUSTRIA AGROPECUARIA MINERA INDAMI CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### 2.1. Bases de Preparación (continuación)

| Norma                                                                                                             | Tipo de Cambio                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de                                                                                                                                                                                         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| CNIIF 22<br>Transacciones en moneda extranjera                                                                    | La Interpretación aborda las transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones cuando:<br>•hay consideración que sea denominada o su precio sea fijado en una moneda extranjera;<br>•la entidad reconoce un activo de pago anticipado o un pasivo por ingresos diferidos con relación a esa consideración, por anticipado al reconocimiento del activo, gasto o ingreso relacionado; y<br>•el activo de pago anticipado o el pasivo por ingresos diferidos es no-monetario.<br>El Comité de Interpretaciones llegó a la siguiente conclusión:<br>•La fecha de la transacción, para el propósito de la determinación de la tasa de cambio, es la fecha del reconocimiento inicial del activo de pago anticipado o del pasivo por ingreso diferido, no-monetario.<br>•Si hay múltiples pagos o recibos por anticipado, la fecha de la transacción es establecida para cada pago o recibo.                                                                                                                                         | 1 de enero del 2018                                                                                                                                                                                                                                  |
| CNIIF 23<br>La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias                               | La Interpretación aborda la determinación de la utilidad sujeta a impuestos (pérdida tributaria), bases tributarias, pérdidas tributarias no-usadas, créditos tributarios no-usados y tarifas tributarias, cuando haya incertidumbre acerca del tratamiento del impuesto a los ingresos según la NIC 12. Específicamente considera:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 1 de enero del 2019                                                                                                                                                                                                                                  |
| Enmiendas a la NIIF 2<br>Pago basado en acciones                                                                  | Aclarar el estándar en relación con la contabilidad para las transacciones de pago basado-en-acciones liquidado-en- efectivo que incluyen una condición de desempeño, la clasificación de las transacciones de pago basado-en-acciones con características de liquidación neta, y la contabilidad para las modificaciones de las transacciones de pago basado-en- acciones desde liquidado-en-efectivo hacia liquidado-en-patrimonio.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 1 de enero del 2018                                                                                                                                                                                                                                  |
| Aplicación de la NIIF 9<br>'Instrumentos financieros' con la NIIF 4 'Contratos de seguro' (Enmiendas a la NIIF 4) | Las enmiendas al IFRS 4 'Contratos de seguro' proporcionan dos opciones para las entidades que emitan contratos de seguro dentro del alcance de la NIIF 4:<br>•una opción que permite que las entidades reclasifiquen, desde utilidad o pérdida hacia otros ingresos comprensivos, algunos de los ingresos o gastos que surgen de activos financieros designados; este es el enfoque denominado de superposición;<br>•una exención temporal opcional de la aplicación de la NIIF 9 para las entidades cuya actividad predominante sea la emisión de contratos dentro del alcance de la NIIF 4; este es el enfoque denominado de diferimiento.<br>La aplicación de ambos enfoques es opcional y a la entidad le está permitido dejar de aplicarlos antes que sea aplicado el nuevo estándar de contratos de seguro.<br>* La UE incluye un 'redondeo' que permite que un conglomerado financiero difiera la NIIF 9 en los estados financieros consolidados para sus subsidiarios del sector seguros (hasta la fecha efectiva de la NIIF 17). | Enfoque de superposición a ser aplicado cuando la NIIF 9 sea aplicada por primera vez. Enfoque de diferimiento efectivo para los periodos anuales que comiencen en o después del 1 enero 2018 y solo disponible para tres años después de esa fecha. |
| Enmiendas a la NIC 40 Propiedad de inversión                                                                      | Enmiendas al párrafo 57 para establecer que la entidad tiene que transferir una propiedad a, o desde, propiedad de inversión cuando, y sólo cuando, haya evidencia de un cambio en el uso. Un cambio en el uso ocurre si la propiedad satisface, o deja de satisfacer, la definición de propiedad de inversión. El cambio en las intenciones de la administración para el uso de una propiedad por sí mismo no constituye evidencia de un cambio en el uso.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 1 de enero del 2018                                                                                                                                                                                                                                  |

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF antes descritas, así como de las nuevas interpretaciones, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial,

#### 2.2. Efectivo y Equivalente de Efectivo

Efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista,

# INDUSTRIA AGROPECUARIA MINERA INDAMI CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2.3. Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados,

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable,

Los activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes, Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga derecho incondicional a diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera,

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable con cambio en resultado, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, y activos financieros disponibles para la venta, Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y otros pasivos financieros, La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos, La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial,

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, De igual manera, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de otros pasivos financieros, cuyas características se describen abajo:

#### 2.3.1. Préstamos y cuentas por cobrar

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar,

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro, Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado,

#### 2.3.2. Otros pasivos financieros

Representan préstamos bancarios y cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción, Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo,

# INDUSTRIA AGROPECUARIA MINERA INDAMI CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### **2.3.2.1. Préstamos**

Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a las tasas vigentes en el mercado, No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación, Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactada,

### **2.3.2.2. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo,

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado,

### **2.3.3. Baja de activos y pasivos financieros**

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y se transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero, La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones de la Compañía,

## **2.4. Inventarios**

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor, Están valuados con el método del costo promedio ponderado, El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos los gastos necesarios para la venta,

## **2.5. Activos Fijos**

### **2.5.1. Medición en el momento del reconocimiento**

Los elementos de activos fijos se miden inicialmente por su costo,

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento,

### **2.5.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Posteriormente del reconocimiento inicial, los activos fijos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse,

# INDUSTRIA AGROPECUARIA MINERA INDAMI CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2.5.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo (continuación)

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren,

### 2.5.3. Método de depreciación y vidas útiles

El costo de activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva,

A continuación se presentan los principales elementos de activos fijos y los años de las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

|                              |    |
|------------------------------|----|
| Edificios                    | 25 |
| Instalaciones y Adecuaciones | 10 |
| Maquinarias y Equipos        | 10 |
| Muebles de Oficina           | 10 |
| Equipos de computación       | 3  |
| Vehículos                    | 5  |

### 2.6. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente,

#### 2.6.1. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en el 2% del ingreso proveniente de la actividad productiva del banano registrada durante el año,

### 2.7. Beneficios a Empleados

#### 2.7.1. Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio (no fondeados)

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada año,

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del período en el que surgen,

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en los resultados del período,

# INDUSTRIA AGROPECUARIA MINERA INDAMI CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2.7.2. Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta,

### 2.8. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar,

#### 2.8.1. Venta de caliza

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de caliza que son registrados cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción,

### 2.9. Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen,

### 2.10. Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción,

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados,

### 3. Estimaciones y Juicios Contables Críticos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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,

# INDUSTRIA AGROPECUARIA MINERA INDAMI CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 3. Estimaciones y Juicios Contables Críticos (continuación)

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes,

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:

#### 3.1. Vida Útil de Activos Fijos

Como se describe en la *Nota 2,5,3*, la Compañía revisa la vida útil estimada de activos fijos al final de cada año,

### 4. Efectivo y equivalente de efectivo

Al 31 de diciembre el efectivo y equivalente de efectivo consistían de lo siguiente:

|                      | 2017          | 2016          |
|----------------------|---------------|---------------|
|                      | (US Dólares)  |               |
| Efectivo             | 436           | 378           |
| Bancos               | 42,366        | 20,560        |
| Inversión a la vista | 521           | 515           |
|                      | <u>43,323</u> | <u>21,453</u> |

La inversión a la vista representa una póliza de acumulación en el Banco Pichincha a 30 días plazo y genera una tasa de interés del 5,6%

### 5. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

# INDUSTRIA AGROPECUARIA MINERA INDAMI CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 5. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (continuación)

|                                  | 2017         | 2016     |
|----------------------------------|--------------|----------|
|                                  | (US Dólares) |          |
| Cuentas por cobrar comerciales:  |              |          |
| Clientes                         | 620,996      | 486,478  |
| Provisión de cuentas incobrables | (38,321)     | (18,086) |
| Subtotal                         | 582,675      | 468,392  |
| Otras cuentas por cobrar:        |              |          |
| Anticipo a proveedores           | 100,676      | 62,174   |
| Socios                           | 43,515       | -        |
| Relacionada:                     |              |          |
| EXMINSA                          | 55,733       | 49,696   |
| Funcionarios y empleados         | 4,503        | 20,406   |
| Otros                            | 11,359       | 12,047   |
| Subtotal                         | 215,786      | 144,323  |
|                                  | 798,461      | 612,715  |
| Clasificación:                   |              |          |
| Corriente                        | 742,728      | 551,660  |
| No corriente                     | 55,733       | 61,055   |
|                                  | 798,461      | 612,715  |

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por ventas de caliza, con plazos de hasta 30 días y no generan interés,

Anticipo a proveedores representan anticipos para compras de bienes y servicios,

Las cuentas por cobrar socios y relacionada representan préstamos con plazos de hasta 180 días y no generan interés,

### 6. Inventarios

Al 31 de diciembre los inventarios consistían de lo siguiente:

|                                      | 2017         | 2016   |
|--------------------------------------|--------------|--------|
|                                      | (US Dólares) |        |
| Materia prima                        | 16           | 395    |
| Inventario de producto terminado     | 8,485        | 8,696  |
| Materiales de empaque                | 23,213       | 9,264  |
| Repuestos, herramientas y accesorios | 642          | 642    |
| Total                                | 32,356       | 18,997 |

# INDUSTRIA AGROPECUARIA MINERA INDAMI CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 6. Inventarios (continuación)

Durante el año 2017, el costo de los inventarios reconocido como gastos e incluidos en el "costo de ventas" fue de US\$529,567 (US\$485,371 en el 2016),

### 7. Activos Fijos

Al 31 de diciembre los activos fijos consistían de lo siguiente:

|                                    | 2017           | 2016           |
|------------------------------------|----------------|----------------|
|                                    | (US Dólares)   |                |
| Costo                              | 1,258,847      | 1,225,685      |
| Depreciación acumulada y deterioro | (777,852)      | (602,111)      |
|                                    | <b>480,995</b> | <b>623,574</b> |
| Clasificación:                     |                |                |
| Terrenos                           | 11,679         | 11,679         |
| Edificios                          | 26,433         | 26,107         |
| Maquinarias y Equipos              | 338,822        | 399,386        |
| Muebles y enseres                  | 6,937          | 6,730          |
| Equipos de Computación             | -              | 6,466          |
| Vehículos                          | 21,063         | 37,163         |
| En Procesos                        | 8,333          | 9,524          |
|                                    | <b>480,995</b> | <b>623,574</b> |

Los movimientos de activos fijos por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 fueron como sigue:

|                                     | Terrenos     | Edificios | Maquinarias y Equipos | Muebles y Enseres | Equipos de Computación | Vehículos | Equipos de Laboratorios | En Procesos | Total     |
|-------------------------------------|--------------|-----------|-----------------------|-------------------|------------------------|-----------|-------------------------|-------------|-----------|
|                                     | (US Dólares) |           |                       |                   |                        |           |                         |             |           |
| Costo:                              |              |           |                       |                   |                        |           |                         |             |           |
| Saldos al 31 de diciembre del 2015  | 11,679       | 40,070    | 763,695               | 9,506             | 8,754                  | 252,030   | -                       | 100,549     | 1,186,283 |
| Adiciones                           | -            | -         | 508                   | 535               | 483                    | -         | -                       | 37,876      | 39,402    |
| Transferencia                       | -            | -         | -                     | -                 | -                      | -         | 11,906                  | (11,906)    | -         |
| Saldos al 31 de diciembre del 2016  | 11,679       | 40,070    | 764,203               | 10,041            | 9,237                  | 252,030   | 11,906                  | 126,519     | 1,225,685 |
| Adiciones                           | -            | -         | -                     | 1,346             | 198                    | 42,590    | -                       | 7,034       | 51,168    |
| Transferencia                       | -            | 2,695     | 45,124                | -                 | -                      | -         | -                       | (47,819)    | -         |
| Ventas y/o retiro                   | -            | -         | -                     | -                 | -                      | -         | -                       | (18,006)    | (18,006)  |
| Saldos al 31 de diciembre del 2017  | 11,679       | 42,765    | 809,327               | 11,387            | 9,435                  | 294,620   | 11,906                  | 67,728      | 1,258,847 |
| Depreciación acumulada y deterioro: |              |           |                       |                   |                        |           |                         |             |           |
| Saldos al 31 de diciembre del 2015  | -            | (9,257)   | (249,983)             | (2,270)           | (6,552)                | (158,307) | -                       | -           | (426,369) |
| Gastos por depreciación             | -            | (4,706)   | (111,321)             | (1,041)           | (923)                  | (56,560)  | (1,191)                 | -           | (175,742) |
| Transferencia                       | -            | -         | (3,513)               | -                 | 4,704                  | -         | (1,191)                 | -           | -         |
| Saldos al 31 de diciembre del 2016  | -            | (13,963)  | (364,817)             | (3,311)           | (2,771)                | (214,867) | (2,382)                 | -           | (602,111) |
| Gastos por depreciación             | -            | -         | (105,688)             | (1,139)           | (6,664)                | (58,690)  | (1,191)                 | -           | (175,741) |
| Saldos al 31 de diciembre del 2017  | -            | (16,332)  | (470,505)             | (4,450)           | (9,435)                | (273,557) | (3,573)                 | -           | (777,852) |

# INDUSTRIA AGROPECUARIA MINERA INDAMI CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 7.1. Activos en Garantías

Al 31 de diciembre del 2017, los equipos avaluados en US\$737,820 asignados en garantía de préstamos a favor de Corporación Financiera Nacional y vehículos avaluados en US\$47,700, asignados en garantía de un préstamo al Banco Guayaquil (*Ver Nota 9*).

### 8. Otros Activos Financieros

Los otros activos financieros consistían de lo siguiente:

|                                                  | 31 de diciembre |         |
|--------------------------------------------------|-----------------|---------|
|                                                  | 2017            | 2016    |
|                                                  | (US Dólares)    |         |
| Activos financieros medidos al costo amortizado: |                 |         |
| Acciones:                                        |                 |         |
| Explotadora de Minerales Naturales S, A, EXMINSA | 188,000         | 188,000 |
|                                                  | 188,000         | 188,000 |
| Clasificación:                                   |                 |         |
| Corriente                                        |                 | -       |
| No corriente                                     | 188,000         | 188,000 |

Las acciones representan una participación del 99% en inversiones en la compañía Explotadora de Minerales Naturales S, A, EXMINSA, valuadas a su valor patrimonial proporcional.

### 9. Préstamos

Al 31 de diciembre los préstamos consistían de lo siguiente:

|                       | 2017         | 2016    |
|-----------------------|--------------|---------|
|                       | (US Dólares) |         |
| Préstamos bancarios   | 273,266      | 293,659 |
| Préstamos de socios   | 4,176        | 7,206   |
| Préstamos de terceros | 69,598       | 65,398  |
|                       | 347,040      | 366,263 |
| Clasificación:        |              |         |
| Corriente             | 134,032      | 83,450  |
| No corriente          | 213,008      | 282,813 |
|                       | 347,040      | 366,263 |

# INDUSTRIA AGROPECUARIA MINERA INDAMI CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 9. Préstamos largo plazo (continuación)

Resumen de acuerdos de los préstamos:

| Acreedor                            | Tipo de Préstamos | Tipo de Amortización | Tasa anual |        | Plazo Hasta | 31 de diciembre |              |           |              |
|-------------------------------------|-------------------|----------------------|------------|--------|-------------|-----------------|--------------|-----------|--------------|
|                                     |                   |                      | 2017       | 2016   |             | 2017            |              | 2016      |              |
|                                     |                   |                      |            |        |             | Corriente       | No corriente | Corriente | No corriente |
|                                     |                   |                      |            |        |             |                 |              |           |              |
| (US Dólares)                        |                   |                      |            |        |             |                 |              |           |              |
| <b><u>Préstamos bancarios</u></b>   |                   |                      |            |        |             |                 |              |           |              |
| Banco Guayaquil                     | Hipotecario       | Mensual              | 11,23%     | Mar-17 | -           | -               | 6,219        | -         | -            |
| Banco Guayaquil                     | Prendario         | Mensual              | 11,23%     | Oct-20 | 12,416      | 21,252          | -            | -         | -            |
| Corporación Financiera Nacional     | Hipotecario       | Trimestral           | 9,68%      | Jun-24 | 31,175      | 179,256         | 31,175       | 210,431   |              |
| Corporación Financiera Nacional     | Hipotecario       | Mensual              | 9,13%      | Jun-19 | 16,667      | 12,500          | 16,667       | 29,167    |              |
|                                     |                   |                      |            |        | 60,258      | 213,008         | 54,061       | 239,598   |              |
| <b><u>Préstamos de socios</u></b>   |                   |                      |            |        |             |                 |              |           |              |
| Cesar Renato Armas Cabrera          | Sobre firma       | Al vencimiento       | 15,20%     | Dic-18 | 4,176       | -               | 3,030        | 4,176     |              |
| <b><u>Préstamos de terceros</u></b> |                   |                      |            |        |             |                 |              |           |              |
| Cesar Fernando Armas Cabrera        | Sobre firma       | Al vencimiento       | 1%         | Dic-18 | 10,559      | -               | 10,559       | -         |              |
| Cesar Fernando Armas Cabrera        | Sobre firma       | Al vencimiento       | 1%         | Dic-18 | 20,000      | -               | -            | -         |              |
| Ana Cabrera                         | Sobre firma       | Al vencimiento       | 1%         | Dic-18 | 39,039      | -               | 15,800       | 39,039    |              |
|                                     |                   |                      |            |        | 69,598      | -               | 26,359       | 39,039    |              |
|                                     |                   |                      |            |        | 134,032     | 213,008         | 83,450       | 282,813   |              |

Los vencimientos anuales de los préstamos no corrientes fueron como sigue:

|      | 2017         | 2016    |
|------|--------------|---------|
|      | (US Dólares) |         |
| 2018 | -            | 91,056  |
| 2019 | 54,719       | 43,675  |
| 2020 | 41,382       | 31,175  |
| 2021 | 31,175       | 31,175  |
| 2022 | 31,175       | 31,175  |
| 2023 | 38,969       | 38,969  |
| 2024 | 15,588       | 15,588  |
|      | 213,008      | 282,813 |

Los préstamos con Corporación Financiera Nacional se encuentran garantizados con inmuebles valuados en US\$76,859 de propiedad de un socio.

### 10. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

# INDUSTRIA AGROPECUARIA MINERA INDAMI CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 10. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar (continuación)

|                                   | 2017         | 2016    |
|-----------------------------------|--------------|---------|
|                                   | (US Dólares) |         |
| Cuentas por pagar comerciales:    |              |         |
| Proveedores locales               | 163.524      | 240.916 |
| Subtotal                          | 163.524      | 240.916 |
| Otras cuentas por pagar:          |              |         |
| Socios                            | 56.074       | 41.293  |
| Funcionarios y empleados          | 69.861       | 15.732  |
| Obligaciones con Seguridad Social | 19.307       | 12.767  |
| Anticipos de clientes             | 1.774        | 502     |
| Otras                             | 5.002        | 749     |
| Subtotal                          | 152.018      | 71,043  |
|                                   | 315.542      | 311,959 |

Las cuentas por pagar a proveedores locales representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderas con plazos de hasta 90 días y no devengan interés,

### 11. Obligaciones Acumuladas

Los movimientos de obligaciones acumuladas por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 fueron como sigue:

|                                    | Beneficios<br>Sociales | Participación<br>de Trabajadores | Total     |
|------------------------------------|------------------------|----------------------------------|-----------|
|                                    | (US Dólares)           |                                  |           |
| Saldos al 31 de diciembre del 2015 | 80,018                 | 14,629                           | 94,647    |
| Provisiones                        | 88,956                 | 25,632                           | 114,588   |
| Pagos                              | (122,081)              | (8,781)                          | (130,862) |
| Saldos al 31 de diciembre del 2016 | 46,893                 | 31,480                           | 78,373    |
| Provisiones                        | 56,315                 | 21,767                           | 78,082    |
| Pagos                              | (67,067)               | (24,111)                         | (91,178)  |
| Saldos al 31 de diciembre del 2017 | 36,141                 | 29,136                           | 65,277    |

# INDUSTRIA AGROPECUARIA MINERA INDAMI CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 12. Impuestos

#### 12.1. Activos y Pasivos del Año Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

|                                                           | 2017         | 2016   |
|-----------------------------------------------------------|--------------|--------|
|                                                           | (US Dólares) |        |
| Activos por impuesto corriente:                           |              |        |
| Impuesto al valor agregado - IVA por cobrar y retenciones | -            | 24,693 |
|                                                           | -            | 24,693 |
| Pasivos por impuesto corriente:                           |              |        |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar | 18,776       | 14,737 |
| Impuesto al valor agregado – IVA por pagar y retenciones  | 13,737       | 9,408  |
| Impuesto a la renta por pagar                             | 6,618        | 7,634  |
|                                                           | 39,131       | 31,779 |

Los movimientos de la cuenta “Impuesto a la renta por pagar” por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 fueron como sigue:

|                                  | 2017         | 2016     |
|----------------------------------|--------------|----------|
|                                  | (US Dólares) |          |
| Saldo al principio del año       | 7,634        | -        |
| Provisión con cargo a resultados | 30,726       | 35,412   |
| Menos:                           |              |          |
| Pagos                            | (7,634)      | -        |
| Retenciones en la fuente         | (24,108)     | (27,778) |
| Saldo al final del año           | 6,618        | 7,634    |

#### 12.2. Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente fue como sigue:

|                                                                 | 2017         | 2016    |
|-----------------------------------------------------------------|--------------|---------|
|                                                                 | (US Dólares) |         |
| Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta | 123,349      | 145,246 |
| Gastos no deducibles                                            | 16,315       | 15,718  |
| Utilidad gravable:                                              | 139,664      | 160,964 |
| Impuesto a la renta causado                                     | 30,726       | 35,412  |

# INDUSTRIA AGROPECUARIA MINERA INDAMI CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 12.2. Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados (continuación)

|                                                  | 2017         | 2016     |
|--------------------------------------------------|--------------|----------|
|                                                  | (US Dólares) |          |
| Anticipo calculado                               | -            | -        |
| Impuesto a la renta reconocido en los resultados | 30,726       | 35,412   |
| Retenciones efectuadas por clientes              | (24,108)     | (27,778) |
|                                                  | 6,618        | 7,634    |

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22%,

Las declaraciones de impuesto a la renta desde el 2009 hasta el 31 de diciembre del 2016 no han sido revisadas por las autoridades tributarias, y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2014 al 2016,

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte,

### 12.3. Reformas tributarias

El 29 de diciembre del 2017 se publicó la “Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)” en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150.

Las principales reformas que entrarán en vigencia en el 2018, están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la Jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Aumento de la tarifa general de Impuesto a la Renta del 22% al 25%. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.

# INDUSTRIA AGROPECUARIA MINERA INDAMI CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 12.3. Reformas tributarias (continuación)

- Reducción de tarifa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales del 3% en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13° y 14° remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$ 5,000 a US\$ 1,000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.
- Se establece la devolución ISD para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada coma crédito tributario.

La Administración de la Compañía considera que las mencionadas el principal impacto que tendrán es el incremento de la tasa de impuesto a la renta.

### 13. Instrumentos Financieros

#### Administración de riesgos financieros

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de sus instrumentos financieros:

- Riesgo crediticio
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo tasa de cambio
- Riesgo tasa de interés

Esta nota presenta la información sobre la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, políticas y procedimientos por medir y administrar el riesgo por parte de la Compañía.

# INDUSTRIA AGROPECUARIA MINERA INDAMI CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### Marco de administración del riesgo

La Junta Directiva tiene la responsabilidad total por el establecimiento y vigilancia del marco conceptual de los riesgos de la Compañía, así como del desarrollo y monitoreo de las políticas de administración del riesgo de la Compañía.

Las políticas de la Administración sobre los riesgos de la compañía son establecidas para identificar y analizar los riesgos que enfrenta la Compañía y para establecer límites de riesgo apropiados y controles, y para supervisar los riesgos y la adhesión los límites. Las políticas y sistemas de riesgo son revisados regularmente para reflejar los cambios en las condiciones del mercado y en las actividades de la Compañía.

La administración y sistemas de la Compañía a través de sus normas y procedimientos de gestión, pretende desarrollar un ambiente de control estricto y constructivo en el que todos sus empleados entiendan sus funciones y obligaciones.

### Riesgo crediticio

El riesgo del crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si el deudor o contraparte de un instrumento financiero no cumplen con sus obligaciones contractuales y se origina principalmente en las cuentas por cobrar.

### Exposición al riesgo de crédito

La máxima exposición al riesgo crediticio a la fecha del estado de situación financiera se detalla a continuación:

|                                                           | <b>2017</b>    |
|-----------------------------------------------------------|----------------|
|                                                           | (US Dólares)   |
| Efectivo y equivalente de efectivo                        | 43,323         |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar | 742,728        |
|                                                           | <b>786,051</b> |

El riesgo crediticio del efectivo es bajo debido a que los saldos se encuentran depositados en entidades financieras de primer orden.

### Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo que la compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros cuando ellas vencen. El objetivo de la Compañía es asegurarse, hasta donde sea posible, que siempre tendrá la liquidez suficiente para cancelar sus obligaciones en el momento de su vencimiento, tanto en condiciones normales como en situaciones de tensión, sin incurrir por ello en pérdidas inaceptables ni arriesgar la reputación de la Compañía.

# INDUSTRIA AGROPECUARIA MINERA INDAMI CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### **Riesgo de liquidez (continuación)**

La Compañía utiliza diversas proyecciones financieras que le permitan manejar su flujo de efectivo operacional de forma tal que se asegure tener suficiente efectivo para cubrir sus necesidades operacionales, incluyendo las obligaciones financieras.

Su objetivo es siempre cumplir en forma adecuada y oportuna con todas las obligaciones financieras adquiridas. El proceso de inversión (en caso de flujos excedentes), así como el proceso de toma de deuda (en caso de falta de Fondos), es responsabilidad de la Junta Socios.

La Compañía se asegura en el manejo de la liquidez, que mantiene suficiente efectivo disponible para liquidar los gastos operacionales esperados. La Administración mantiene estricto control de los niveles de cuentas por cobrar a fin de mantener la liquidez.

Normalmente la Compañía se asegura de que tiene suficiente efectivo para cubrir la demanda prevista de los gastos operacionales durante un período de sesenta días, lo que excluye el posible impacto de circunstancias extremas que razonablemente no se pueden predecir como los desastres naturales.

### **Riesgo de mercado**

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios del mercado, como los tipos de cambio en moneda extranjera y la tasa de interés, afecten a los ingresos de la Compañía o al valor de los instrumentos financieros que mantiene.

El objetivo es manejar y controlar las exposiciones de riesgo de mercado dentro de los parámetros aceptables.

### **Riesgo de tipo de cambio**

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero, puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

La Compañía está expuesto a riesgos de tipo de cambio en sus activos y pasivos denominados en US dólares. La Compañía no tiene una política de cobertura para este tipo de riesgo, por lo que vela por mantener una exposición neta aceptable, acelerando la atención oportuna de sus obligaciones en moneda local, y una recuperación eficiente de sus activos en moneda local para así disminuir un impacto cambiario, y evitar impactar el manejo de flujo de efectivo.

### **Riesgo de tasa de interés**

La Compañía no mantiene pasivos financieros importantes, sujetos a variaciones en las tasas de interés.

# INDUSTRIA AGROPECUARIA MINERA INDAMI CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### Administración de capital (activos netos)

Por la naturaleza de sus operaciones, la Compañía no mantiene capital accionario y maneja en su lugar el concepto de activos netos, los cuales son el resultado neto de sus activos menos sus pasivos. Los activos netos corresponden a los excedentes acumulados en períodos anteriores más o menos el excedente o déficit del período.

La Compañía no está sujeto a requerimientos externos de capital.

### Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable de las cuentas por cobrar y por pagar se considera igual a su valor en libros, debido a su naturaleza de corto plazo.

## 14. Patrimonio

### 14.1. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2016, el capital social consiste de 148,000 participaciones con un valor nominal unitario de US\$1,00, totalmente suscritas y pagadas, las cuales otorgan un voto por participación y un derecho a los dividendos,

Los aportes para aumento de capital representan compensación de deudas de los Socios integrados de años anteriores,

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital suscrito y pagado consistía de los siguientes Socios:

| Nombre                     | Nacionalidad | 2017           | %             | 2016           | %             |
|----------------------------|--------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| (US Dólares)               |              |                |               |                |               |
| Armas Cabrera Juan Pablo   | Ecuatoriano  | 136,160        | 92            | 136,160        | 92            |
| Armas Cabrera Cesar Renato | Ecuatoriano  | 11,840         | 8             | 11,840         | 8             |
|                            |              | <u>148,000</u> | <u>100,00</u> | <u>148,000</u> | <u>100,00</u> |

### 14.2. Reservas

**Reserva Legal y Facultativa,-** La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas,

La reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los Socios.

# INDUSTRIA AGROPECUARIA MINERA INDAMI CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 14.3. Utilidades Retenidas

#### Resultados Acumulados

El saldo acreedor de esta cuenta puede ser capitalizado en la parte que exceda a las pérdidas acumuladas; absorber pérdidas; o devuelto en caso de liquidación de la Compañía,

### 15. Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como sigue:

|                                          | 2017         | 2016      |
|------------------------------------------|--------------|-----------|
|                                          | (US Dólares) |           |
| Ingresos provenientes de la venta de cal | 2,248,407    | 1,794,614 |

### 16. Otras Ganancias y Pérdidas

Las otras ganancias y pérdidas fueron como sigue:

|                                    | 2017         | 2016   |
|------------------------------------|--------------|--------|
|                                    | (US Dólares) |        |
| Servicio de despacho de mercadería | 22,613       | 83,796 |
| Intereses ganados                  | 229,950      | -      |
|                                    | 252,563      | 83,796 |

### 17. Costos y Gastos por su Naturaleza

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

|                          | 2017         | 2016      |
|--------------------------|--------------|-----------|
|                          | (US Dólares) |           |
| Costo de ventas          | 1,458,278    | 980,921   |
| Gastos de ventas         | 403,765      | 341,928   |
| Gastos de administración | 471,221      | 343,696   |
|                          | 2,333,263    | 1,666,545 |

# INDUSTRIA AGROPECUARIA MINERA INDAMI CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 17. Costos y Gastos por su Naturaleza (continuación)

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza fueron como sigue:

|                                                            | 2017             | 2016             |
|------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                            | (US Dólares)     |                  |
| Cambio en inventarios en insumos, materiales y suministros | (13,359)         | (18,973)         |
| Compras de insumos, materiales y suministros               | 542,926          | 504,344          |
| Depreciaciones y amortizaciones                            | 175,741          | 175,741          |
| Sueldos, beneficios sociales y participación trabajadores  | 476,823          | 118,097          |
| Provisión de cuentas incobrables                           | 20,234           | 15,660           |
| Servicios de transporte y estiba de producto a clientes    | 231,405          | 224,850          |
| Combustible y lubricantes                                  | 125,017          | 88,791           |
| Movilización                                               | 46,376           | -                |
| Servicios prestados                                        | 12,952           | 9,549            |
| Mantenimiento y reparaciones                               | 196,554          | 171,316          |
| Honorarios y servicios profesionales                       | 99,764           | 77,134           |
| Gastos de viaje                                            | 10,929           | 36,906           |
| Seguros                                                    | 4,303            | 19,317           |
| Servicios básicos                                          | 89,355           | 90,524           |
| Impuestos, tasas y contribuciones                          | 22,563           | 3,763            |
| Publicidad y promoción                                     | 15,983           | 4,801            |
| Otros                                                      | 275,697          | 106,779          |
|                                                            | <u>2,333,263</u> | <u>1,666,545</u> |

# INDUSTRIA AGROPECUARIA MINERA INDAMI CIA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 18. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

#### 18.1. Transacciones Comerciales

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del período sobre el que se informa:

|                           | Relación                  | 2017         | 2016   |
|---------------------------|---------------------------|--------------|--------|
|                           |                           | (US Dólares) |        |
| Otras cuentas por cobrar: |                           |              |        |
| Socio                     | Socio de la Compañía      | 43,515       | -      |
| Relacionadas              |                           |              |        |
| EXMINSA                   | Accionista de la Compañía | 55,733       | 49,696 |
|                           |                           | 99,248       | 49,696 |
| Otras cuenta por pagar:   |                           |              |        |
| Socios                    | Socio de la Compañía      | 56,074       | 41,293 |

Los saldos pendientes se liquidarán en efectivo, no se han otorgado ni recibido garantías, no se han reconocido ningún gasto en el período con respecto a cuentas de dudoso cobro relacionados con los saldos adeudados por partes relacionadas,

#### 18.2. Compensación del Personal Clave de la Gerencia

|                            | 2017         | 2016   |
|----------------------------|--------------|--------|
|                            | (US Dólares) |        |
| • Sueldos                  | 94,151       | 98,948 |
| • Beneficios Sociales      | 8,315        | 5,145  |
| • Honorarios profesionales | 11,470       | 18,563 |

### 19. Hechos Ocurredos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (27 de marzo del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación,

### 20. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos el 27 de marzo del 2018 con la autorización de la Gerencia de la Compañía y aprobados 9 de abril del 2018 por la Junta General de Accionistas,