

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:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
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	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
NIIF 9 Instrumento financiero	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 Transacciones en moneda extranjera	La Interpretación aborda las transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones cuando: •hay consideración que sea denominada o su precio sea fijado en una moneda extranjera; •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 •el activo de pago anticipado o el pasivo por ingresos diferidos es no-monetario. El Comité de Interpretaciones llegó a la siguiente conclusión: •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. •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 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 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 '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: •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; •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. 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. * 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
	<i>(US Dólares)</i>	
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
	<i>(US Dólares)</i>	
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
	<i>(US Dólares)</i>	
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)
	480,995	623,574
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
	480,995	623,574

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 evaluados en US\$737,820 asignados en garantía de préstamos a favor de Corporación Financiera Nacional y vehículos evaluados 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
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos financieros medidos al costo amortizado:		
Acciones:		
Explotadora de Minerales Naturales S, A, EXMINSA	188,000	188,000
	<u>188,000</u>	<u>188,000</u>
Clasificación:		
Corriente		-
No corriente	188,000	188,000
	<u>188,000</u>	<u>188,000</u>

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

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	
<i>(US Dólares)</i>										
Préstamos bancarios										
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	
Préstamos de socios										
Cesar Renato Armas Cabrera	Sobre firma	Al vencimiento	15,20%		Dic-18	4,176	-	3,030	4,176	
Préstamos de terceros										
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
	<i>(US Dólares)</i>	
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
	<i>(US Dólares)</i>	
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 Sociales	Participación de Trabajadores	Total
	<i>(US Dólares)</i>		
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
	<i>(US Dólares)</i>	
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
	39131	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
	<i>(US Dólares)</i>	
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
	<i>(US Dólares)</i>	
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
	<i>(US Dólares)</i>	
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 como 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:

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

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)

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:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
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:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Servicio de despacho de mercadería	22,613	83,796
Intereses ganados	229,950	-
	<u>252,563</u>	<u>83,796</u>

17. Costos y Gastos por su Naturaleza

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

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

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
	<i>(US Dólares)</i>	
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
	2,333,263	1,666,545

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:

	<u>Relación</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		<i>(US Dólares)</i>	
Otras cuentas por cobrar:			
Socio	Socio de la Compañía	43,515	-
Relacionadas			
EXMINSA	Accionista de la Compañía	55,733	49,696
		<u>99,248</u>	<u>49,696</u>
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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
• Sueldos	94,151	98,948
• Beneficios Sociales	8,315	5,145
• Honorarios profesionales	11,470	18,563

19. Hechos Ocurridos 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,