

IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE S.A.  
INMONTE

---

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
Al 31 de diciembre del 2017

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE S.A. INMONTE

Estados Financieros Separados  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

---

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	1 - 5
Estado separado de situación financiera	6 - 7
Estado separado de resultado integral	8
Estado separado de cambios en el patrimonio	9
Estado separado de flujos de efectivo	10
Notas a los estados financieros separados	11 - 48

Abreviaturas usadas:

- US\$ - Dólares de los Estados Unidos de América
- NIC - Normas Internacionales de Contabilidad
- NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
- IASB - Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
- Compañía - IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE S.A. INMONTE



los estados financieros separados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

Debido a la significatividad de los saldos mostrados en los estados financieros separados y por ser las cuestiones claves más significativas del negocio hemos determinado para efecto de revelación las siguientes:

#### Valuación de cuentas por cobrar

La Compañía se desenvuelve en un ambiente altamente competitivo, siendo las políticas comerciales y crediticias de gran importancia para ganar y mantener clientes potenciales. Es por este motivo que el manejo de la cartera se convierte en un objetivo crítico para evaluar el riesgo de deterioro y problemas de recuperación, considerando para este efecto las condiciones económicas del país y los riesgos a los que están expuestos los clientes.

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir el asunto antes descrito incluyeron lo siguiente:

- Entendimiento y evaluación del diseño e implementación de los controles relevantes relacionados a la valuación de la cartera y probamos su eficiencia operativa razón por la cual aplicamos una estrategia de confianza en controles.
- Mediante procedimientos de muestreo seleccionamos aquellos clientes representativos y procedimos a enviar cartas de confirmaciones de saldos, gestionamos las respuestas y en aquellos que no recibimos respuesta efectuamos procedimientos alternos.
- Solicitamos y verificamos el análisis de la recuperación de la cartera efectuada por el cliente y evaluamos mediante procedimientos de auditoría el deterioro y lo adecuado de la provisión para cuentas incobrables.

En el desarrollo de nuestros procedimientos no identificamos excepciones.

#### Reconocimiento de ingresos

Debido a que la Compañía opera en la industria de productos agrícolas de consumo masivo y es una entidad que debe cumplir con resultados financiero-operativos por su proceso de emisión de obligaciones en el mercado de valores; sus ingresos son reconocidos una vez que se cumplan las siguientes condiciones, (1) La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, (2) La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos, (3) El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad, (4) Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y (5) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad. Durante el año 2017, los ingresos operacionales netos corresponden a ventas de productos agroquímicos, fertilizantes y fumigación por US\$38.6 millones por lo tanto, consideramos esta situación como un asunto clave de auditoría.

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir el asunto antes descrito se incluyen a continuación:

- Comprendimos y evaluamos el diseño e implementación de los controles relevantes relacionados con respecto del proceso de reconocimiento de Ingresos.
- En base al listado de los despachos realizados durante el año 2017 debidamente revisada la integridad, exactitud y los parámetros del reporte de la información proporcionada por la Entidad, realizamos una selección de muestras, de las cuales corroboramos que la Compañía haya realizado la transferencia de los riesgos y beneficios de las facturas que se corresponden con los despachos analizados, y se hayan recibido los valores por concepto de la venta o registrado la cuenta por cobrar.
- Basados en las muestras seleccionadas, indagamos con la Contadora General y Gerencia Financiera de la Compañía, obtuvimos información soporte relevante con el objetivo de evaluar la razonabilidad de la transacción y su correcto reconocimiento.

En el desarrollo de nuestros procedimientos no identificamos excepciones.

#### Valuación de inventarios de materias primas y productos terminados

Los productos de la Compañía son materias primas e insumos que ayudan al crecimiento, mantenimiento y cuidado del agro cuyas adquisiciones son efectuadas en el exterior, por lo que la Compañía está expuesta a las variaciones en los precios lo cual influye en su costo. Adicionalmente todos los costos relacionados en el proceso de producción de los principales productos para la venta como herbicidas, fungicidas, agronutrientes y fertilizantes tienen una importancia significativa en el negocio por lo que su optimización y control es clave.

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir el asunto antes descrito incluyeron lo siguiente:

- Entendimiento y evaluación del diseño e implementación de los controles relevantes relacionados a la valuación de los saldos de materia prima y productos terminados y probamos su eficiencia operativa razón por la cual aplicamos una estrategia de confianza en controles.
- Mediante procedimientos de muestreo seleccionamos aquellos ítems de materias primas y productos terminados representativos y procedimos a efectuar observación física con la finalidad de probar la existencia de los bienes y su estado de deterioro u obsolescencia.
- Verificamos la consistencia y lo adecuado de la aplicación del método de costo de los inventarios de materia prima y productos terminados.
- Solicitamos y revisamos lo adecuado del cálculo del Valor Neto de Realización del inventario de productos terminados.

#### Información presentada en adición a los estados financieros separados

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de la Administración a la Junta de Accionistas, pero no incluye los estados financieros separados y nuestro informe de auditoría. Se espera que esta información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este Informe.

En el desarrollo de nuestros procedimientos no identificamos excepciones.

Nuestra opinión sobre los estados financieros separados de la Compañía, no incluye esta información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros separados, nuestra responsabilidad es leer esta información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros separados o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar este asunto a los accionistas de la Compañía.

#### **Responsabilidad de la Administración y la Junta General de Accionistas de la Compañía por los estados financieros separados.**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros separados libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros separados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

#### **Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados.**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable que los estados financieros separados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros separados.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero

no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.

Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros separados o, si las referidas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros separados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros separados representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Proporcionamos a los responsables de la Administración una declaración que hemos cumplido con los requerimientos de ética en relación con la independencia e informamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos comunicados a los responsables de la Administración de la Compañía, determinamos aquellos que fueron más significativos en la auditoría de los estados financieros del año actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque razonablemente esperamos que las consecuencias adversas superarían los beneficios de interés público de la comunicación.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestros informes sobre la Información Financiera Suplementaria e Informe de Cumplimiento Tributario de IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE S.A. INMONTE correspondientes al período terminado el 31 de diciembre del 2017, son emitidos por separado

  
Kreston AS Ecuador Cia. Ltda.  
SC-RNAE No. 643  
Guayaquil, 23 de Mayo del 2018

  
Felipe Sánchez M.  
Representante Legal

**IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE S.A. INMONTE**

Estado Separado de Situación Financiera  
Al 31 de diciembre del 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>31/12/17</b>	<b>31/12/16</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	1,123,517	667,139
Cuentas por cobrar	4, 18	22,501,674	20,156,031
Inventarios	5	6,892,590	11,275,929
Impuestos	12	1,276,310	2,290,069
Otros activos		<u>162,456</u>	<u>298,074</u>
Total activos corrientes		<u>31,956,547</u>	<u>34,687,242</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedades, planta y equipos, neto	6	7,233,161	6,884,774
Propiedades de inversión		216,033	160,022
Activos intangibles		45,774	47,335
Inversión en subsidiaria	7	<u>1,500,000</u>	<u>1,500,000</u>
Total activos no corrientes		<u>8,994,968</u>	<u>8,592,131</u>
<b>TOTAL</b>		<u><b>40,951,515</b></u>	<u><b>43,279,373</b></u>



Ing. Pedro Idrovo Triviño  
Gerente General



Econ. Cecilia Carriel Fuentes  
Contadora General

Ver notas a los estados financieros separados

IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE S.A. INMONTE

Estado Separado de Situación Financiera  
Al 31 de diciembre del 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Préstamos	8	8,432,417	7,131,550
Cuentas por pagar	9, 18	17,234,460	19,485,076
Impuestos	12	90,598	109,936
Obligaciones acumuladas	10	<u>628,952</u>	<u>523,012</u>
Total pasivos corrientes		<u>26,386,427</u>	<u>27,250,374</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Préstamos	8	4,399,002	5,989,268
Cuentas por pagar	9	408,182	585,347
Beneficios definidos	11	<u>758,418</u>	<u>832,517</u>
Total pasivos no corrientes		<u>5,565,602</u>	<u>7,407,132</u>
Total pasivos		<u>31,952,029</u>	<u>34,657,506</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	15	4,646,305	4,646,305
Reservas		994,469	953,365
Resultados acumulados		<u>3,358,712</u>	<u>3,022,197</u>
Total patrimonio		<u>8,999,486</u>	<u>8,621,867</u>
TOTAL		<u>40,951,515</u>	<u>43,279,373</u>



Ing. Pedro Lórovo Triviño  
Gerente General



Econ. Cecilia Gabriel Fuentes  
Contadora General

Ver notas a los estados financieros separados.

**IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE S.A. INMONTE**

Estado Separado de Resultado Integral  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS	2017	2016
INGRESOS OPERACIONALES, NETO	16	38,551,128	36,700,926
COSTO OPERATIVOS	17	(28,138,476)	(27,374,649)
MARGEN BRUTO		<u>10,412,652</u>	<u>9,326,077</u>
<b>GASTOS:</b>			
Administración y ventas	17	8,969,727	8,120,220
Financieros	17	1,191,503	1,092,384
Participación de trabajadores		190,501	133,725
Otros ingresos	19	(1,018,583)	(761,167)
Total de gastos		<u>9,333,148</u>	<u>8,585,162</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>1,079,504</u>	<u>740,915</u>
Menos-gasto por impuesto a la renta	12		
Corriente		325,511	329,877
Diferido		-	8,968
Total		<u>325,511</u>	<u>338,845</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u>753,993</u>	<u>402,070</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
(Pérdida) Ganancia actuarial	11	<u>(15,408)</u>	<u>43,459</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>738,585</u>	<u>445,529</u>



Ing. Pedro Idrovo Triviño  
Gerente General



Econ. Cecilia Carril Fuentes  
Contadora General

Ver notas a los estados financieros separados

**IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRICOLA DEL MONTE S.A. INMONTE**

Estado Separado de Cambios en el Patrimonio  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Capital social</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
ENERO 1, 2016	4,846,305	869,404	2,791,736	8,307,445
Utilidad del año	-	-	402,070	402,070
Apropiación	-	83,961	(83,961)	-
Dividendos pagados	-	-	(121,000)	(121,000)
Otros	-	-	(10,107)	(10,107)
Garancia actuarial, Nota 11	-	-	43,459	43,459
DICIEMBRE 31, 2016	4,646,305	953,365	3,022,197	8,621,867
Utilidad del año	-	-	753,993	753,993
Apropiación	-	41,104	(41,104)	-
Dividendos pagados, Nota 15	-	-	(360,966)	(360,966)
Pérdida actuarial, Nota 11	-	-	(15,408)	(15,408)
DICIEMBRE 31, 2017	<u>4,646,305</u>	<u>994,469</u>	<u>3,358,712</u>	<u>8,999,486</u>



Ing. Pedro Ibarra Triviño  
Gerente General



Econ. Cecilia Curral Fuentes  
Contadora General

Ver notas a los estados financieros separados

IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE S.A. INMONTE

Estado Separado de Flujos de Efectivo  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE (PARA) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de clientes	36,882,472	35,380,196
Pagado a proveedores, trabajadores y otros	(34,512,377)	(36,201,663)
Pagos por conceptos de impuestos	(325,511)	(338,845)
Gastos financieros	(1,191,503)	(1,092,384)
Otros ingresos, neto	<u>1,018,583</u>	<u>781,167</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>1,871,664</u>	<u>(1,491,529)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(746,357)	(770,892)
(Adquisición) venta de propiedades de inversión	(56,011)	5,559
Venta de propiedades, planta y equipo	<u>34,447</u>	<u>99,920</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(764,921)</u>	<u>(665,413)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO (PARA) DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Obligaciones largo plazo, neto	(1,590,266)	1,723,623
Porción corriente de obligaciones largo plazo	1,300,867	1,046,620
Dividendos pagados	<u>(360,966)</u>	<u>(121,000)</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de financiamiento	<u>(650,365)</u>	<u>2,649,243</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:</b>		
Aumento neto durante el año	456,378	492,301
Saldo al inicio del año	<u>667,139</u>	<u>174,838</u>
Saldo al final del año, Nota 3	<u>1,123,517</u>	<u>867,139</u>



Ing. Pedro Idrova Triviño  
Gerente General



Econ. Cecilia Carmel Fuentes  
Contadora General

Ver notas a los estados financieros separados

## IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE S.A. INMONTE

Notas a los Estados Financieros Separados  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

Importadora Industrial Agrícola Del Monte S.A. INMONTE ("La Compañía") fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador, el 26 de julio de 1989 e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 12 de diciembre de 1989. Su actividad principal consiste en la importación y compra local de insumos para la agricultura, siendo estos insumos en algunos casos formulados y onvasados, para su comercialización local y de exportación.

Su domicilio se encuentra ubicado en el Km. 5.5 Vía Durán-Babahoyo, Solar 2, Manzana C-13, en el Cantón Eloy Alfaro Durán - Provincia del Guayas.

La Compañía se encuentra inscrita en el Registro del Mercado de Valores como emisor privado del sector no financiero. A partir de su inscripción en el Mercado de Valores, la Compañía ha realizado las siguientes emisiones:

- Primera emisión: Emisión realizada por un monto de US\$2 millones de capital con plazo de 1,440 días con clase "A" a una tasa fija del 7.75%.
- Segunda emisión: Emisión realizada por un monto de US\$2.7 millones, divididos en dos clases: "Clase A" a una tasa de interés fija del 7.75% con plazo de 1,440 días, y en "Clase B" a una tasa de interés del 8% con un plazo de 1,800 días.
- Tercera emisión: Emisión realizada por un monto de US\$2.5 millones, divididos en dos clases: "Clase D" a una tasa de interés fija del 8% a un plazo de 1,440 y, "Clase E" a una tasa de interés del 8.00% anual, a un plazo de 1,800 días.
- Cuarta emisión: Emisión realizada por un monto de US\$1.5 millones, a un plazo de 1,440 días, una tasa de interés del 8.75%
- Primera emisión de papel comercial: Emisión realizada de US\$1.5 millones, divididos en dos clases: "Clase A" a un plazo de 181 días y "Clase B", a un plazo de 359 días. La Compañía colocó su primera emisión de papel comercial "Cero Cupón".

Al 31 de diciembre de 2017, el personal total de la Compañía alcanza a 217 trabajadores, (236 en el año 2016) que se encuentran distribuidos en los distintos procesos operacionales y administrativos.

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

### **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación, mencionamos las prácticas contables más importantes que utilizó la Administración:

Notas a los Estados Financieros Separados  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

**2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros separados de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

**2.2 Moneda funcional**

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

**2.3 Bases de preparación**

De acuerdo con lo estipulado en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), los estados financieros de una entidad que posee subsidiarias (entidades donde ejerce control) debe preparar sus estados financieros sobre una base consolidada; sin embargo, también permite que entidades controladas, entidades controladas conjuntamente y asociadas, puedan presentar estados financieros separados cuando la entidad así lo elija, o se lo requiera por regulaciones locales.

Los estados financieros separados han sido preparados sobre las bases del costo histórico.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente que ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros separados, se determina sobre una base de este tipo, excepto por las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

## IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE S.A. INMONTE

Notas a los Estados Financieros Separados  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros separados están expresados en U.S. dólares completos, excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros separados.

### **2.4 Inventarios**

Son presentados al costo de adquisición o valor neto de realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios de materias primas, producto en proceso y productos terminados son medidos según las unidades de materias primas para la realización del costeo. Las importaciones en tránsito se encuentran registrada a sus costos de adquisición.

En el caso que la Compañía mantenga inventarios con una naturaleza o uso diferente, puede estar justificada la utilización de otra fórmula de costo. Los inventarios deberán incluir una provisión para pérdidas por obsolescencia, en los casos que amerite, los cuales son determinados en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción. Históricamente las materias primas que utiliza la Compañía no tienen pérdidas por obsolescencia, puesto que los principales componentes son de alta rotación y durabilidad.

La Compañía determina los importes que son excluidos del costeo de los inventarios, los cuales son reconocidos como gastos del periodo en el que se incurren, y son los siguientes:

- Los costos de distribución.
- Los costos indirectos de la Administración que no hayan contribuido a dar a los inventarios su condición de venta o realización.

Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias, efectuando los ajustes en aquellos casos en que el costo de adquisición resultare mayor que el precio de venta menos los gastos asociados para ejecución de la venta.

ESPACIO EN BLANCO

Notas a los Estados Financieros Separados  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

## **2.5 Propiedades, planta y equipos**

**2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento** - Se miden inicialmente por su costo, y comprenden su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Adicionalmente, se considera como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

**2.5.2 Medición posterior al reconocimiento:**

### Modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

### Modelo de revaluación

Después del reconocimiento inicial, los terrenos, edificios, instalaciones, maquinarias, equipos, vehículos y equipos de cómputo son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan periódicamente.

Cualquier aumento en la revaluación de las propiedades, planta y equipos se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo la denominación de reserva de revaluación de propiedades. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos, edificios, instalaciones, maquinarias, equipos, vehículos y equipos de cómputo es registrada en resultados.

**2.5.3 Métodos de depreciación, vidas útiles** - El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en la estimación, es registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las partidas de propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

ESPACIO EN BLANCO

## **IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE S.A. INMONTE**

Notas a los Estados Financieros Separados  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Rubro de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios y mejoras	20
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de re-ovase	10
Instalaciones	10
Vehículos	5
Equipos de computación y electrónicos	3

**2.5.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo.** - La utilidad o pérdida que surge del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

### **2.6 Propiedades de inversión**

Son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Las propiedades de la Compañía mantenidas bajo contratos de arrendamiento operativo para ganar renta o plusvalía se contabilizan como propiedades de inversión. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Una propiedad de inversión se da de baja al momento de su disposición o cuando la propiedad de inversión es retirada permanentemente de uso y no se espera recibir beneficios económicos futuros de esa baja. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja de la propiedad (calculada como la diferencia entre los ingresos por venta netos y el importe en libros del activo) se incluye en los resultados del período en el cual se dio de baja la propiedad.

**2.7 Inversión en subsidiaria.** - La Compañía mide su inversión en subsidiaria al costo. Los dividendos procedentes de la subsidiaria se reconocen en los resultados del año cuando surge derecho a recibirlo.

**Subsidiaria.** - Es aquella entidad sobre la cual la Compañía tiene el poder para gobernar las políticas financieras y operativas a fin de percibir beneficios de sus actividades.

### **2.8 Activos intangibles**

Los activos intangibles menores, como softwares, son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada, reconocida con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada.

## IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE S.A. INMONTE

Notas a los Estados Financieros Separados  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

El método de amortización es revisado al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva con cargos a resultados.

### **2.9 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles**

Al final de cada período sobre el cual se informa, la Compañía evalúa los importes en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro de valor. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de valor (de haber alguna).

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso son sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o cuando existe cualquier indicación que podría haberse deteriorado su valor.

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación. Durante el año 2017, no se determinaron ajustes por deterioro de los activos tangibles y/o intangibles, que deban ser registrados en los estados financieros separados de la Compañía.

### **2.10 Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

**2.10.1 Impuesto corriente**- Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**2.10.2 Impuesto diferido**- Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros separados y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporales impositivas.

Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

## IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE S.A. INMONTE

Notas a los Estados Financieros Separados  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

- 2.10.3 **Impuestos corrientes y diferidos** - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios. Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

### 2.11 **Provisiones y contingencias**

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

### 2.12 **Beneficios a trabajadores**

- 2.12.1 **Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio**.- El costo de los beneficios definidos (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 periodo.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera separado con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo.

ESPACIO EN BLANCO

## IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE S.A. INMONTE

Notas a los Estados Financieros Separados  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

**2.12.2 Participación a trabajadores.** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

### **2.13 Reconocimiento de ingresos**

Se calculan 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.

**2.13.1 Ingresos operacionales.** - Cuando el resultado de una transacción que involucre la transferencia por venta de bienes, pueda ser estimado con fiabilidad, la Compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias asociados con la transacción, por referencia al grado de terminación de la transacción al final del periodo sobre el que se informa.

El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan todas las condiciones siguientes: (a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad, (b) Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción, (c) El grado de terminación de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad y (d) Los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad.

Cuando el resultado de la transacción que involucre la venta por transferencia de bienes no pueda estimarse de forma fiable, la Compañía reconocerá los ingresos de actividades ordinarias solo en la medida de los gastos reconocidos que se consideren recuperables.

### **2.14 Costos y gastos**

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

### **2.15 Compensación de saldos y transacciones**

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

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los estados financieros separados por su importe neto, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por exigencia de una norma, contemplan la posibilidad de compensación.

## IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE S.A. INMONTE

Notas a los Estados Financieros Separados  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

Los ingresos y 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 resultados.

### **2.16 Instrumentos financieros (activos financieros)**

Se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento. Se miden inicialmente al valor razonable.

Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos financieros se agregan o deducen del valor razonable de los activos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial.

**Activos financieros.** - Se clasifican dentro de las siguientes categorías: efectivos y sus equivalentes y cuentas por cobrar, las cuales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y datadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

**Método de la tasa de interés efectiva.** - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante.

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda distintos a los activos financieros clasificados al valor razonable con cambio en los resultados.

**2.16.1 Efectivo y equivalentes de efectivo** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

ESPACIO EN BLANCO

## IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE S.A. INMONTE

Notas a los Estados Financieros Separados  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

- 2.16.2 **Cuentas por cobrar** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo e incluyen cuentas por cobrar, anticipo a proveedores, trabajadores y otras cuentas por cobrar, las cuales son registradas a su valor razonable y se clasifican en activos corrientes.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

La Administración de la Compañía realiza periódicamente un análisis con el objetivo de constituir una provisión por incobrabilidad para reducir el saldo de cuentas por cobrar a su valor de probable realización.

La referida provisión se constituye en función de la probabilidad de recuperación de todos los rubros que componen las cuentas por cobrar, iniciando el reconocimiento de provisión por incobrabilidad para aquellos importes vencidos mayores a 180 días en adelante, sobre la base de análisis de cada cliente.

- 2.16.3 **Inversiones temporales** - Son mantenidas hasta el vencimiento, son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y fechas de vencimiento fijas que la Compañía tiene la intención afirmativa y capacidad de mantener hasta el vencimiento. Luego del reconocimiento inicial, las inversiones temporales que son mantenidas hasta el vencimiento se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

- 2.16.4 **Otros activos financieros** - Son reconocidos inicialmente al costo y para el reconocimiento posterior se miden al costo amortizado bajo el método de la tasa de interés efectiva.

Los activos financieros se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado separado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica dentro de la categoría de "otros activos financieros" las cuentas por cobrar de largo plazo otorgados a compañía relacionada y tercero. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración de la Compañía determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

ESPACIO EN BLANCO

## IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE S.A. INMONTE

Notas a los Estados Financieros Separados  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

- 2.16.5 Deterioro de valor de los activos financieros** - Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

Entre la evidencia objetiva que una cartera de cuentas por cobrar podría estar deteriorada se podría incluir la experiencia pasada de la Compañía con respecto al cobro de los pagos, un incremento en el número de pagos atrasados en la cartera que superaron el período de días de vencimiento promedio, así como cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

Para todos los otros activos financieros, la evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativa del emisor o del obligado; o
- Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El importe en libros de las cuentas por cobrar se reduce por la pérdida por deterioro a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado del resultado del período.

- 2.16.6 Baja de activos financieros** - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

Notas a los Estados Financieros Separados  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

**2.17 Instrumentos financieros (pasivos financieros)**

Se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento. Se miden inicialmente al valor razonable.

Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos financieros se agregan o deducen del valor razonable de los pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial.

**Pasivos financieros.**- Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**Método de la tasa de interés efectiva.**- Es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

La determinación de la tasa de interés efectiva se realizará para aquellas cuentas por pagar con vencimiento mayor a 365 días, siempre que su efecto sea material.

**2.17.1 Préstamos.**- Representan pasivos financieros con instituciones financieras locales y del exterior que se reconocen inicialmente al costo, neto de los costos de la transacción incurridos.

Estos préstamos están medidos y se registran subsecuentemente en su totalidad a su costo amortizado, y se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera, y que se clasifica como pasivo no corriente.

**2.17.2 Cuentas por pagar.**- Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican como pasivos corrientes. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado.

ESPACIO EN BLANCO

## IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE S.A. INMONTE

Notas a los Estados Financieros Separados  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

**2.17.3 Baja de un pasivo financiero** - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

### **2.18 Estimaciones contables**

La preparación de los presentes estados financieros separados en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la Administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

### **2.19 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual**

Durante el año en curso, la Compañía ha evaluado la aplicación de las siguientes modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que fueron mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2017 o posteriormente.

#### **Modificaciones a la NIC 7 Iniciativa de revelación**

La Compañía ha evaluado la aplicación de estas modificaciones por primera vez en el año en curso. Las modificaciones requieren que una entidad revele información que permita a los usuarios de los estados financieros separados evaluar los cambios en las obligaciones derivadas de las actividades de financiación, incluyendo tanto los cambios que son en efectivo como aquellos que no son en efectivo.

De acuerdo con las disposiciones del período de transición de estas modificaciones, la Compañía ha revelado información comparativa para el período anterior. La aplicación de estas modificaciones no ha tenido ningún impacto material en los estados financieros separados de la Compañía.

ESPACIO EN BLANCO

## IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE S.A. INMONTE

Notas a los Estados Financieros Separados  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

### **Modificaciones a la NIC 12 Reconocimiento de activos por impuestos diferidos de las pérdidas no realizadas**

La Compañía ha evaluado la aplicación de estas modificaciones por primera vez en el año en curso. Las enmiendas aclaran cómo una entidad debe evaluar si existirán suficientes ganancias fiscales futuras las cuales puedan ser utilizadas como diferencias temporales deducibles. La aplicación de estas modificaciones no ha tenido ningún impacto material en los estados financieros separados de la Compañía en razón que la Administración evalúa la suficiencia de las ganancias fiscales futuras de una manera que es consistente con estas modificaciones.

### **2.20 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas**

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas en razón que no son aún efectivas:

<b>NIIF</b>	<b>Título</b>	<b>Fecha (*)</b>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes (y respectivas aclaraciones)	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2014 – 2016	Enmiendas a la NIIF 1 y NIC 28	Enero 1, 2018
CINIIF 23	La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	Enero 1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 – 2017	Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23	Enero 1, 2019

(\*) Efectivas a partir de períodos que inicien en o después de la fecha indicada. Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

#### **NIIF 9 - Instrumentos financieros**

En noviembre del 2009, se introdujeron nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros separados, y en noviembre del 2013, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general.

En julio del 2014, se emitió otra versión revisada de la NIIF 9, principalmente para incluir lo siguiente:

- Requerimientos de deterioro para activos financieros y,

## IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE S.A. INMONIE

Notas a los Estados Financieros Separados  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

- Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a "valor razonable con cambios en otro resultado integral", para ciertos instrumentos deudores simples.

### Los requisitos claves de la NIIF 9:

- Todos los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIIF 9, se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital o intereses sobre el capital pendiente por lo general se miden al costo amortizado al final de los periodos contables posteriores.
- Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo se cumpla tanto al recaudar los flujos de efectivo contractuales como por la venta de activos financieros, y que tengan términos contractuales del activo financiero que dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que solo constituyan pagos de capital o intereses sobre el importe del principal pendiente, son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral.
- Todas las otras inversiones de deuda y de patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los periodos contables posteriores. Además, bajo la NIIF 9, las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar en otro resultado integral, los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión en acciones o participaciones de patrimonio (no mantenida para negociar ni que incluya una consideración contingente reconocida por el comprador en una combinación de negocios de acuerdo con NIIF 3), y solo con el ingreso por dividendos generalmente reconocido en el resultado del periodo.
- En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del periodo.

Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados al resultado del periodo. Según la NIC 39, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en resultados se presenta en el resultado del periodo.

- Respecto al deterioro de activos financieros, la NIIF 9 establece un modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada, contrario al modelo de deterioro por pérdida crediticia incurrida, de conformidad con la NIC 39. El modelo de

## IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE S.A. INMONTE

Notas a los Estados Financieros Separados  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

deterioro por pérdida crediticia esperada requiere que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, ya no es necesario que ocurra un evento antes que se reconozcan las pérdidas crediticias.

- La NIIF 9 mantiene los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura, que en la actualidad se establecen en la NIC 39. De conformidad con la NIIF 9, los tipos de transacciones elegibles para la contabilidad de cobertura son mucho más flexibles, específicamente, al ampliar los tipos de instrumentos que se clasifican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de partidas no financieras elegibles para la contabilidad de cobertura. Además, se ha revisado y reemplazado la prueba de efectividad por el principio de "relación económica". Ya no se requiere de una evaluación retrospectiva para medir la efectividad de la cobertura. También se añadieron requerimientos de revelación mejorados sobre las actividades de gestión de riesgo de una entidad.

Con base en un análisis de los activos y pasivos financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2017, considerando los hechos y circunstancias que existan a esa fecha, la Administración de la Compañía ha evaluado el impacto de la NIIF 9 en los estados financieros separados de la siguiente manera:

### Clasificación y medición

- Las letras de cambio y bonos clasificados como mantenidos hasta el vencimiento, inversiones y préstamos registrados a su costo amortizado son mantenidos dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el saldo del capital pendiente.

En consecuencia, éstos activos financieros seguirán siendo medidos posteriormente a costo amortizado en la aplicación de la NIIF 9;

- Títulos negociables cotizados en mercado de valores que son clasificados como inversiones disponibles para la venta que se miden a valor razonable y son activos que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se consigue tanto mediante la recaudación de los flujos de efectivo contractuales como con la venta de los títulos en el mercado abierto, y los términos contractuales de estas títulos dan lugar a flujos de efectivo en fechas específicas que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el saldo del capital pendiente.

En consecuencia, los títulos negociables cotizados en mercado de valores continuarán siendo medidos posteriormente a valor razonable a través de otro resultado integral en la aplicación de la NIIF 9, y las ganancias o las pérdidas en el valor razonable acumuladas en la reserva por revaluación de inversiones.

## IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE S.A. INMONTE

Notas a los Estados Financieros Separados  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

seguirán reclasificándose posteriormente al resultado del periodo cuando estos títulos sean vendidos o reclasificados.

- Acciones no cotizadas en mercado de valores clasificadas como inversiones disponibles para la venta reconocidas a valor razonable y éstas inversiones califican para ser designadas como medidas a valor razonable a través de otro resultado Integral bajo NIIF 9; sin embargo, las ganancias o pérdidas en el valor razonable acumuladas en la reserva por revaluación de inversiones ya no serán reclasificados posteriormente al resultado del periodo bajo NIIF 9, lo cual es diferente del tratamiento contable actual. Esto afectará a los valores reconocidos en el resultado del periodo y otro resultado Integral de la Compañía, pero no afectará el resultado integral total;
- Todos los demás activos y pasivos financieros continuarán siendo medidos con las mismas bases actualmente adoptadas de acuerdo con NIC 39.

### Deterioro

- Los activos financieros medidos a costo amortizado, instrumentos de deuda cotizados que se miden a valor razonable a través de otro resultado integral de acuerdo con la NIIF 9, cuentas por cobrar por arrendamiento financiero, cuentas por cobrar a clientes bajo contratos de construcción, y contratos de garantía financiera estarán sujetos a la evaluación de deterioro de acuerdo con NIIF 9.
- La Compañía espera aplicar el enfoque simplificado para reconocer las pérdidas de crédito esperadas por todo el plazo del activo para sus cuentas por cobrar comerciales, según sea requerido o permitido por la NIIF 9.

En relación con los préstamos a partes relacionadas y contratos de garantía financiera, la Administración ha evaluado que ha habido un incremento significativo en el riesgo de crédito de los préstamos a partes relacionadas, pero no para los contratos de garantía financiera, desde el reconocimiento inicial hasta el 31 de diciembre de 2017. En consecuencia, la Administración de la Compañía espera reconocer las pérdidas de crédito esperadas para todo el plazo y por 12 meses para estos activos, respectivamente.

- En general, la Administración prevé que la aplicación del modelo de pérdida de crédito esperada de la NIIF 9 dará lugar a un reconocimiento más temprano de las pérdidas de crédito para los activos financieros respectivos y se incrementará el valor de la pérdida reconocida para estos activos.

Aparte de lo mencionado anteriormente, la Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de los requisitos de contabilidad de coberturas de NIIF 9 tendrá un impacto significativo en los estados financieros separados de la Compañía.

## IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE S.A. INMONTE

Notas a los Estados Financieros Separados  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

### **NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con los clientes**

La NIIF 15 establece un solo modelo extenso y detallado que deben utilizar las entidades en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes.

La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones respectivas en la fecha en que entre en vigencia. El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso en la medida que represente la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de esos bienes o servicios. Específicamente, la norma añadió un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

Paso 1: identificar el contrato con los clientes.

Paso 2: identificar las obligaciones de ejecución o desempeño en el contrato.

Paso 3: determinar el precio de la transacción.

Paso 4: distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución del contrato.

Paso 5: reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación de ejecución.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) se satisfaga una obligación de ejecución, es decir, cuando el "control" de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular es transferido al cliente. Se han añadido muchos más lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto significativo en los estados financieros separados adjuntos.

### **2.21 Reclasificaciones**

Ciertas partidas de los estados financieros separados de IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE S.A. INMONTE por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, fueron reclasificadas con el propósito de presentar información financiera comparativa. Los efectos de las reclasificaciones no tuvieron impacto significativo en los resultados ni en el patrimonio de la Compañía del referido año.

## IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE S.A. INMONTE

Notas a los Estados Financieros Separados  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

### 3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Bancos	637,112	512,243
Inversiones temporales	476,004	121,925
Electivo	<u>10,401</u>	<u>32,971</u>
Total	<u>1,123,517</u>	<u>667,139</u>

Al 31 de diciembre del 2017:

- Bancos, representan depósitos en instituciones financieras locales, los cuales no generan intereses y sin restricciones de disponibilidad.
- Inversiones temporales, representa una inversión financiera denominada "sweep account" en una institución bancaria local con vencimiento hasta enero del 2018 y tasa de interés promedio del 0.75%.

### 4. CUENTAS POR COBRAR

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Clientes	20,969,945	20,283,599
Relacionadas, Nota 18	1,167,400	883,222
Provisión cuentas incobrables	<u>(1,219,106)</u>	<u>(1,406,018)</u>
Subtotal	20,918,239	19,760,803
Anticipo a proveedores	771,469	231,592
Trabajadores	69,506	88,854
Notas de crédito (SRI)	606,076	7,037
Otras	<u>136,384</u>	<u>67,745</u>
Total	<u>22,501,674</u>	<u>20,166,031</u>

Al 31 de diciembre del 2017:

- Clientes, corresponde principalmente a los créditos por venta de agroquímicos y fertilizantes, los cuales no generan intereses. La política de crédito de la Compañía para clientes fluctúa entre 60 y 180 días.
- Anticipo a proveedores, corresponde principalmente a anticipos entregados para la compra de bienes y servicios, estos se liquidan una vez recibido y cumplido a cabalidad las condiciones contractuales.

La antigüedad de cartera de clientes es como sigue:

## IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE S.A. INMONTE

Notas a los Estados Financieros Separados  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Corriente	15,386,175	14,639,332
Vencido:		
1 - 360 días	3,395,215	3,553,837
Mayor 360 días	<u>2,188,555</u>	<u>2,090,430</u>
Total	<u>20,969,945</u>	<u>20,283,599</u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio del año	1,406,018	1,456,051
Provisión del año	158,440	89,656
Cobros y/o castigos	<u>(345,352)</u>	<u>(141,689)</u>
Saldo al final del año	<u>1,219,106</u>	<u>1,406,018</u>

Provisión para cuentas incobrables.- Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía realizó un análisis de su cartera, y conforme a su política vigente para cuentas incobrables determinó provisión por US\$1.2 millones (US\$1.4 millones en el año 2016) como de dudosa recuperación, los cuales fueron provisionados.

### 5. INVENTARIOS

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Materia prima	3,979,516	5,029,051
Mercadería en tránsito	1,545,698	3,091,050
Productos terminados	1,345,601	3,155,828
Productos en proceso	<u>21,775</u>	<u>-</u>
Total	<u>6,892,590</u>	<u>11,276,929</u>

Al 31 de diciembre del 2017:

- Materia prima, correspondo principalmente a urea, productos químicos, envases y etiquetas los cuales son utilizados para la producción de los fertilizantes y productos agroquímicos.
- Mercadería en tránsito, corresponde a la importación de materias primas usadas en el proceso de producción de los fertilizantes y agroquímicos.
- Productos terminados, representa principalmente fertilizantes y productos agroquímicos listos para ser distribuidos en el mercado.

**IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE S.A. INMONTE**

Notas a los Estados Financieros Separados  
 Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017  
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de diciembre del 2017, los rubros de inventarios se encuentran garantizando pasivos financieros por US\$3.3 millones, los cuales se encuentran registrados al costo.

**6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

	31/12/17	31/12/16
Costos o revaluación	9,720,710	9,194,143
Depreciación acumulada de activo	<u>(2,487,549)</u>	<u>(2,309,369)</u>
<b>Total</b>	<b><u>7,233,161</u></b>	<b><u>6,884,774</u></b>
Clasificación:		
Terreno	327,714	327,714
Edificios e instalaciones	1,061,489	1,146,147
Construcciones en curso	4,945,550	4,604,090
Maquinarias, vehículos y equipos	773,373	693,769
Bienes muebles y equipos	104,291	95,950
Equipos de computación	<u>20,714</u>	<u>17,104</u>
<b>Total</b>	<b><u>7,233,161</u></b>	<b><u>6,884,774</u></b>

Los movimientos de propiedades, planta y equipos fueron como sigue:

	Terreno	Construcción en curso	Edificios e instalaciones	Maquinarias, vehículos y equipos	Muebles y oficinas	Equipos de computación	Total
<b>Costo</b>							
ENERO 1, 2016	327,714	4,189,663	1,567,148	1,927,993	709,108	367,593	8,569,119
Adiciones	-	428,974	-	375,717	7,902	8,804	770,992
Retiros de activos	-	(14,444)	-	(16,000)	-	-	(30,504)
Ventas	-	-	-	(193,528)	-	(1,580)	(195,327)
DECEMBER 31, 2016	327,714	4,604,090	1,567,148	2,013,176	717,010	374,605	9,194,143
Adiciones	-	341,460	-	337,708	27,405	30,606	746,357
Ajustes	-	-	-	-	-	(2,164)	(2,164)
Ventas	-	-	-	(217,638)	-	-	(217,638)
DICIEMBRE 31, 2017	<u>327,714</u>	<u>4,945,550</u>	<u>1,567,148</u>	<u>2,183,640</u>	<u>304,515</u>	<u>412,125</u>	<u>9,720,710</u>

ESPACIO EN BLANCO

## IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE S.A. INMONTE

Notas a los Estados Financieros Separados  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Edificios e instalaciones	Maquinarias, vehículos y equipo	Muebles y fuerzas	Equipos de construcción	Total
Depreciación:					
ENERO 1, 2016	(396,344)	(1,210,078)	(160,882)	(314,525)	(2,021,829)
Bajas de activos	-	16,090	-	-	16,090
Ventas	-	94,764	-	643	95,407
Depreciación	(84,657)	(250,583)	(20,178)	(13,519)	(368,937)
DICIEMBRE 31, 2016	(421,001)	(1,349,807)	(181,060)	(357,501)	(2,309,369)
Ajustes	(1,050)	1,050	-	1,780	1,780
Ventas	-	180,187	-	-	180,187
Depreciación	(63,928)	(221,795)	(18,181)	(35,677)	(339,581)
DICIEMBRE 31, 2017	(485,979)	(1,390,275)	(200,224)	(391,391)	(2,467,869)

Durante el año 2017:

- Adiciones se componen principalmente de adquisiciones de materiales de construcción por US\$128,346, software por US\$53,487, sistema de pasado y ensacado por US\$51,318; maquinarias por US\$26,000; vehículos por US\$273,565; muebles por US\$23,416 y laptops por US\$15,965.
- Ventas corresponden a vehículos entregados a terceros por un valor económico de US\$37,447 neto de la depreciación.

Al 31 de diciembre del 2017, los rubros de activos fijos se encuentran garantizando pasivos financieros por US\$1.6 millones, los cuales se encuentran registrados al costo.

### 7. INVERSIÓN EN SUBSIDIARIA

Al 31 de diciembre del 2017, representan participación accionaria en la subsidiaria Megsareal S.A., con un porcentaje de participación de 99.95%. Esta inversión se encuentra registrada al costo histórico.

Nombre de la subsidiaria	Actividad principal	Saldo contable		% Participación
		2017	2016	
Megsareal S.A.	Servicio de fumigación y aerofumigación agrícola	1,500,000	1,500,000	99.95

La Compañía también preparó estados financieros consolidados conforme lo requieren las NIIF. Los estados financieros separados adjuntos se presentan por requerimiento de la Superintendencia de Compañías.

De conformidad con la NIIF 10 de Consolidación de Estados Financieros, la Administración segregó la subsidiaria para efectos de realizar el proceso de consolidación de los estados financieros. Se considera subsidiaria y que entran en el perímetro de consolidación aquella entidad donde se tiene una participación mayor al 50% y/o la Administración de la Compañía tenga influencia significativa en las decisiones financieras y operativas de las mismas.

## IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE S.A. INMONTE

Notas a los Estados Financieros Separados  
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

### 8. PRÉSTAMOS

	31/12/17	31/12/16
Obligaciones financieras:		
Emisión de obligaciones	6,009,734	6,265,669
Terceros	3,969,430	5,220,149
Sobregiro contable - banco local	1,750,000	1,635,000
	<u>112,255</u>	<u>-</u>
Total	<u>12,831,419</u>	<u>13,120,818</u>
Clasificación:		
Corriente	8,432,417	7,131,550
No corriente	<u>4,399,002</u>	<u>5,989,268</u>
Total	<u>12,831,419</u>	<u>13,120,818</u>

Préstamos con instituciones financieras: - Al 31 de diciembre del 2017, se encuentran garantizadas con contratos de prendas de inventarios, prendas industriales de vehículos, hipotecas y garantías personales sobre firmas, Notas 5 y 6.

Un detalle de obligaciones financieras es como sigue:

Institución financiera	% Interés promedio	Plazo Hasta	31/12/17	31/12/16
<u>Locales:</u>				
Banco Pichincha C.A.	8.95	Diciembre 2021	3,600,705	3,259,495
Banco Internacional S.A.	9.00	Diciembre 2018	604,218	838,766
Banco Holvriano S.A.	8.83	Diciembre 2018	590,363	482,030
Banco Produbanco S.A.	9.36	Mayo 2021	519,401	388,461
<u>Exterior:</u>				
Interbank Internacional Miami	3.50	Octubre 2018	1,209,440	1,259,965
Banco Holvriano Panamá	7.50	Diciembre 2018	475,607	18,667
Portcoff S.A.	15.20	Septiembre 2019	-	20,215
Total			<u>6,999,734</u>	<u>6,265,669</u>

Las emisiones de obligaciones, autorizadas y aprobadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros se detallan a continuación:

- Primera emisión: - En Marzo del 2012, la Compañía colocó su primera emisión de obligaciones por US\$2.7 millones a una tasa fija del 7.75% anual. Los recursos captados se destinaron el 80% para capital de trabajo y el 40% para sustitución de pasivos. Esta emisión tiene vencimientos hasta Julio del 2016.

ESPACIO EN BLANCO

## IMPORADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE S.A. INMONTE

Notas a los Estados Financieros Separados  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

- **Segunda emisión** - En Julio del 2013, la Compañía colocó su segunda emisión de obligaciones por un total de US\$2.7 millones, divididos en dos clases: i) "Clase A" a una tasa de interés fija del 7.75% anual a un plazo de 1,440 días con vencimiento el 30 de Septiembre del 2017, y, ii) "Clase B" a una tasa de interés del 8.00% anual, a un plazo de 1,800 días. Los recursos captados se destinaron al 45% para capital de trabajo y el 55% para sustitución de pasivos. Esta emisión tiene vencimiento el 16 de Septiembre del 2018.
- **Tercera emisión** - En Septiembre del 2014, la Compañía colocó su tercera emisión de obligaciones por un monto de US\$2.5 millones, divididos en dos clases: i) "Clase D" a una tasa de interés fija del 8.00% a un plazo de 1,440 días con vencimiento el 29 de Diciembre del 2018, y, ii) "Clase E" a una tasa de interés del 8.00% anual, a un plazo de 1,800 días. Los recursos captados se destinaron al 50% para capital de trabajo y el 50% para sustitución de pasivos. Esta emisión tiene vencimiento el 29 de Diciembre del 2019.
- **Cuarta emisión** - En Marzo del 2016, la Compañía colocó su cuarta emisión de obligaciones por un monto de US\$1.5 millones, a una tasa de interés del 8.75% anual, a un plazo de 1,440 días. Los recursos captados se destinaron el 70% para capital de trabajo y el 30% para sustitución de pasivos. Esta emisión tiene vencimiento al 19 de Octubre del 2020.
- **Primera emisión de papel comercial** - En Marzo del 2016, la Compañía colocó su primera emisión de papel comercial denominado "Caro Cupón" por un monto de US\$1.5 millones divididos en dos clases: i) "Clase A" a un plazo de 181 días con vencimiento el 27 de Abril del 2017, y, ii) "Clase B", a un plazo de 359 días. Los recursos captados se destinaron el 100% para capital de trabajo. Esta emisión tiene vencimiento el 16 de octubre del 2017.

**Obligaciones con Terceros** - Al 31 de diciembre del 2017, representan documentos adquiridos con descuento por Bluebay Investment Corp Blueincorpsa S.A. por US\$1 millón, con vencimientos hasta enero del 2018, y Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa de Cotopaxi Ltda. por US\$750,000, con vencimientos hasta enero del 2018. Al 31 de Diciembre del 2016, representa documento adquirido por Holdingline S.A. por US\$1.6 millones, con vencimientos hasta Julio 2017.

Durante el 2017, la Compañía registró en los resultados del año US\$262,000 por concepto de gastos financieros relacionados con los intereses devengados por las emisiones de obligaciones que tiene vigente la Compañía, Nota 17.

ESPACIO EN BLANCO

**IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE S.A. INMONTE**

Notas a los Estados Financieros Separados  
 Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017  
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

**9. CUENTAS POR PAGAR**

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Proveedores	16,503,575	19,160,226
Compañías relacionadas, Nota 18	678,837	570,026
Anticipo de clientes	163,456	6,998
Obligaciones por pagar al IESS	11,896	13,016
Otras	<u>284,878</u>	<u>320,157</u>
<b>Total</b>	<b><u>17,642,642</u></b>	<b><u>20,070,423</u></b>
<b>Clasificación:</b>		
Corriente	17,234,460	19,485,076
No corriente	<u>408,182</u>	<u>585,347</u>
<b>Total</b>	<b><u>17,642,642</u></b>	<b><u>20,070,423</u></b>

Al 31 de diciembre del 2017, proveedores incluye principalmente saldos por pagar a proveedores del exterior y locales por US\$13 millones y US\$3.5 millones respectivamente, los cuales representan facturas recibidas por compra de bienes y servicios para el giro del negocio. Estos importes por pagar tienen vencimientos promedio de 180 días y no devengan intereses.

**10. OBLIGACIONES ACUMULADAS**

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Beneficios sociales	436,045	390,087
Participación de trabajadores	<u>192,907</u>	<u>133,725</u>
<b>Total</b>	<b><u>628,952</u></b>	<b><u>523,812</u></b>

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la Compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores son como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio del año	133,725	208,923
Provisión	190,501	133,725
Pagos	<u>(131,319)</u>	<u>(206,923)</u>
<b>Saldos al final del año</b>	<b><u>192,907</u></b>	<b><u>133,725</u></b>

**IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE S.A. INMONTE**

Notas a los Estados Financieros Separados  
 Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017  
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

**11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS**

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Jubilación patronal	576,626	630,517
Bonificación por desahucio	<u>181,792</u>	<u>202,000</u>
Total	<u>758,418</u>	<u>832,517</u>

Jubilación patronal.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS).

Los movimientos en el valor presente fueron como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio del año	630,517	563,167
Costo laboral	117,689	95,558
Costos financieros	26,104	24,554
Ganancia actuarial	(6,801)	(19,566)
Efecto de reducción	<u>(190,883)</u>	<u>(33,196)</u>
Saldo al final del año	<u>576,626</u>	<u>630,517</u>

Bonificación por desahucio.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente fueron como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio del año	202,000	191,810
Costo laboral	35,360	33,616
Costos financieros	8,363	8,363
Pérdida (ganancia) actuarial	22,209	(23,693)
Beneficios pagados	<u>(86,140)</u>	<u>(7,896)</u>
Saldo al final del año	<u>181,792</u>	<u>202,000</u>

## IMPOLLADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE S.A. INMONTE

Notas a los Estados Financieros Separados  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devergaría por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 por un actuario independiente.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de los referidos beneficios.

Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a los resultados integrales en el período en que se producen, durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes.

El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en los resultados integrales se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son las tasas de descuento, incremento salarial esperado y la de mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

Si la tasa de descuento varía en 0.5 puntos (mayor o menor), la obligación por beneficios definidos, incrementaría por US\$41,925 (disminuiría por US\$38,578).

Si los incrementos salariales esperados (aumentan o disminuyen) en 0.5 puntos, la obligación por beneficios definidos, incrementaría por US\$42,615 (disminuiría por US\$39,567).

Si la tasa de rotación (aumenta o disminuye) por un año tanto para hombres como para mujeres, la obligación por beneficios definidos aumentaría en US\$11,205 (disminuiría en US\$10,278).

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

## IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE S.A. INMONTE

Notas a los Estados Financieros Separados  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Es importante mencionar que, en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tasa de descuento	4,02%	4,14%
Tasa esperada del Incremento salarial	2,50%	3,00%

Los importes reconocidos en los resultados respecto a los referidos planos de beneficios definidos son los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo laboral	<u>153.049</u>	<u>129.174</u>

## 12. IMPUESTOS

### 12.1. Activos y pasivos por impuestos corrientes

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto salida de divisas	1,168,428	1,936,863
Retención en la fuente	<u>107,882</u>	<u>353,206</u>
Total	<u>1,276,310</u>	<u>2,290,069</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto salida de divisas	4,556	58,834
Retención en la fuente	85,982	50,675
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	<u>60</u>	<u>427</u>
Total	<u>90,598</u>	<u>109,936</u>

Los valores por pagar por concepto de pasivos por impuestos corrientes son liquidados en el momento de la presentación y pago de las declaraciones de impuestos correspondientes.

ESPACIO EN BLANCO

## IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE S.A. INMONTE

Notas a los Estados Financieros Separados  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

### 12.2. Conciliación tributaria – contable del impuesto a la renta corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros separados y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2017	2016
Utilidad según estados financieros separados antes de impuesto a la renta	1,079,504	740,915
Provisiones	-	(40,763)
Gastos no deducibles (1)	400,093	370,234
Base imponible	<u>1,479,597</u>	<u>1,070,386</u>
Impuesto a la renta causado (2)	<u>325,511</u>	<u>235,485</u>
Anticipo calculado (3)	<u>326,870</u>	<u>329,877</u>
Rebaja, decreto ejecutivo No. 210	<u>(130,668)</u>	-
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>325,511</u>	<u>329,877</u>

- (1) Durante el 2017, gastos no deducibles incluye principalmente: (1.1) US\$158,440 por cuentas incobrables; (1.2) US\$79,416 por jubilación patronal; y (1.3) US\$36,447 por depreciación de vehículo.
- (2) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- (3) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2017, la Compañía determinó anticipo de impuesto a la renta por US\$326,870 (en el año 2016 US\$329,877); e impuesto a la renta causado por US\$325,511 (en el año 2016 US\$235,485). Consecuentemente, la Compañía registró en resultados del año US\$325,511 como impuesto a la renta del año fiscal 2017 (en el 2016 US\$329,877).

Las declaraciones de impuestos son susceptibles de revisión para los años 2013 al 2017, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto a la determinación de gastos deducibles, ingresos exentos y otros.

El movimiento de la provisión para impuesto a la renta es como sigue:

## IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE S.A. INMONTE

Notas a los Estados Financieros Separados  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio del año	329,877	332,951
Provisión del año	325,511	329,877
Retenciones	<u>(329,877)</u>	<u>(332,951)</u>
Saldo al final del año	<u>325,511</u>	<u>329,877</u>

Durante el año 2017, la compensación corresponde al crédito tributario de retenciones por dividendos anticipados y retenciones de clientes.

### ASPECTOS TRIBUTARIOS:

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).

La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

Notas a los Estados Financieros Separados  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

### **13. PRECIOS DE TRANSFERENCIAS**

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo periodo fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determina si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia.

El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2017, no supera el importe acumulado mencionado, por lo cual la Compañía no tiene obligatoriedad de presentación del referido estudio al Organismo de Control Tributario (SRI).

### **14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

#### **14.1 Gestión de riesgos financieros**

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Alta Gerencia, que permiten identificar estos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar las referidas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

**14.1.1 Riesgo de crédito.**— Se refiere al riesgo que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes, con el propósito de mitigar el riesgo de pérdidas financieras ocasionada por incumplimientos. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar y cuando se considera apropiado, se adquiere una póliza de seguros como garantía de créditos.

**14.1.2 Riesgo de liquidez.**— La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. Ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo de la Compañía.

## IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE S.A. INMONTE

Notas a los Estados Financieros Separados  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados, reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

- 14.1.3 Riesgo de mercado.** – Las actividades de la Compañía la exponen principalmente a riesgos financieros de cambios en las tasas de cambio, tasas de interés o precios de los instrumentos financieros que pudieran afectar los ingresos de la Compañía o el valor de los activos financieros que tiene.

El objetivo de la administración de este riesgo de mercado es de administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad. Las exposiciones del riesgo del mercado se miden usando el valor en riesgo complementado con un análisis de sensibilidad.

Durante el año 2017, no ha habido cambios en la exposición de la Compañía a los riesgos del mercado o la forma en la cual estos riesgos son manejados y medidos.

- 14.1.4 Riesgo de capital.** – La Compañía gestiona su capital para asegurarse que se encontrará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Administración revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base anual. Como parte de esta revisión, la Gerencia considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

### **14.2 Categorías de Instrumentos financieros**

El detalle de los activos y pasivos financieros medidos y registrados al costo amortizado por la Compañía fueron como sigue:

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
<b>Activos financieros:</b>		
Efectivo y equivalentes, Nota 3	1,123,517	667,139
Cuentas por cobrar, Nota 4	20,969,945	20,283,599
<b>Total</b>	<u>22,093,462</u>	<u>20,950,738</u>
<b>Pasivos financieros:</b>		
Préstamos, Nota 8	8,432,417	7,131,550
Cuentas por pagar, Nota 9	17,234,460	19,485,076
<b>Total</b>	<u>25,666,877</u>	<u>26,616,626</u>

## IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE S.A. INMONTE

Notas a los Estados Financieros Separados  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

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

### 15. PATRIMONIO

15.1 Capital social.- El capital social consiste en 4,646,305 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal unitario de US\$1.00.

15.2 Reserva legal.- De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas y realizadas a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital. Al 31 de diciembre del 2017, la reserva legal es US\$384,623.

15.3 Resultados acumulados.- Un resumen es como sigue:

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Resultados acumulados - distribuibles	4,086,734	3,734,811
Resultados por adopción 1ra vez NIIF	(583,400)	(583,400)
Otro resultado integral, Nota 11	<u>(144,622)</u>	<u>(129,214)</u>
Total	<u>3,358,712</u>	<u>3,022,197</u>

Al 31 de diciembre del 2017:

- Resultados por adopción 1ra vez NIIF.- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.
- Otro resultado integral.- Representa la pérdida actuarial originada por la medición de la provisión de beneficios definidos del año. Las ganancias o pérdidas que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a otros resultados integrales durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados.

15.4 Dividendos pagados.- Con fecha 5 de Diciembre del 2017, mediante Junta General Universal de Accionistas de la Compañía IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE S.A. INMONTE, se aprobó realizar la repartición y el pago de acuerdo al flujo de la Compañía, de dividendos correspondiente a la utilidad neta del ejercicio 2016 por US\$360,866.

## IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE S.A. INMONTE

Notas a los Estados Financieros Separados  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

### 16. INGRESOS OPERACIONALES, NETO

Durante el año 2017, un detalle de los productos que comercializa la Compañía es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Agroquímicos	27,605,589	25,647,235
Fertilizantes	10,935,181	11,049,411
Otros	<u>10,358</u>	<u>4,280</u>
Total	<u>38,551,128</u>	<u>36,700,926</u>

**Agroquímicos.-** Insumos para el manejo de plagas y enfermedades en diferentes cultivos en las principales zonas agrícolas del país.

**Fertilizantes.-** Insumos utilizados para el manejo en el área nutricional para la fertilización de cultivos.

### 17. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos de administración y ventas por su naturaleza es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costos operativos	28,138,476	27,374,849
Administración y ventas	8,969,727	8,120,220
Financieros	<u>1,191,503</u>	<u>1,092,384</u>
Total	<u>38,299,706</u>	<u>36,587,453</u>

ESPACIO EN BLANCO

## IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE S.A. INMONTE

Notas a los Estados Financieros Separados  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo por venta	28,138,476	27,374,849
Sueldos y salarios, beneficios a empleados	4,347,069	3,596,663
Intereses	828,838	853,502
Transporte	518,988	461,806
Honorarios y servicios	427,744	452,464
Comisiones e impuestos	362,665	238,882
Depreciaciones	360,147	390,035
Iva que se carga al gasto	303,036	272,095
Arrendamientos	300,404	256,956
Impuestos y contribuciones	239,234	245,087
Mantenimiento y combustibles	208,203	186,122
Promoción y publicidad	202,878	450,832
Materiales y suministros	200,160	105,113
Servicios básicos	184,620	181,230
Seguros	178,057	159,871
Servicios varios	175,763	84,786
Combustible	172,477	151,119
Seguridad y vigilancia	79,520	80,620
Registro de marca	72,395	89,564
Viaje	43,117	155,408
Ambiental	5,071	11,677
Otros gastos	<u>950,844</u>	<u>779,764</u>
Total	<u>38,299,706</u>	<u>36,587,453</u>

### 18. PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2017, los principales saldos y transacciones con compañías relacionadas efectuadas de común acuerdo entre las partes incluyen:

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
<u>Cuentas por cobrar:</u>		
Megsareal S.A.	947,146	799,984
María Idrovo Luque	90,067	-
Pedro Idrovo Triviño	65,241	73,163
Importadora Agrícola Del Monte S.A.C.-Perú	35,541	193
Mercedes Luque Marriot	12,039	5,070
Pedro Idrovo Luque	12,021	-
Inmonte Colombia S.A.S.- Colombia	3,717	3,717
Lidercetty	<u>1,628</u>	<u>1,095</u>
Total	<u>1,167,400</u>	<u>883,222</u>

**IMPORTADORA INDUSTRIAL AGROÍCOLA DEL MONTE S.A. INMONTE**

Notas a los Estados Financieros Separados  
 Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017  
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
<u>Cuentas por pagar:</u>		
Oscar Idrovo Triviño	209,950	349,530
Senna Maria Triviño Briones	187,753	180,501
Edcorpsa S.A	13,737	14,132
Altavent S.A.	7,126	9,501
Megsareal S.A.	35,497	2,753
Agrochemicals	<u>521</u>	<u>1,796</u>
Subtotal	<u>454,584</u>	<u>558,213</u>
<u>Dividendos por pagar:</u>		
Pedro Idrovo Triviño	190,109	367
Mercedes Luque Marriot	<u>34,144</u>	<u>11,446</u>
Total	<u>678,837</u>	<u>570,026</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Compras</u>		
Megsareal S.A.	<u>1,935</u>	<u>15,089</u>
<u>Ventas</u>		
Megsareal S.A.	<u>35,356</u>	<u>43,503</u>

**Compensaciones a funcionarios y directivos**

El personal clave de la Administración de la Compañía incluye el staff de gerentes. Los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales, otras bonificaciones y otros beneficios no monetarios de la gerencia clave de la Compañía, se resume a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y beneficios	<u>643,138</u>	<u>463,905</u>

**19. OTROS INGRESOS**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ganancias por reversiónes de beneficios empleados	207,252	23,306
Notas de créditos proveedores del exterior	213,682	160,011
Venta de servicios	<u>164,353</u>	<u>186,657</u>
PASAN	585,287	369,974

## IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE S.A. INMONTE

Notas a los Estados Financieros Separados  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
VIENEN	585,287	369,974
Venta de activos fijos	49,545	-
Devolución de crédito tributario	41,064	205,605
Reembolsos (Intermediario)	33,805	19,010
Venta de materiales	16,487	113,893
Intereses ganados	14,478	45,205
Otros	<u>277,917</u>	<u>7,580</u>
Saldo al final del año	<u>1,018,583</u>	<u>761,167</u>

### 20. COMPROMISOS

Convenio marco de cooperación interinstitucional entre el Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca y la Asociación de la Industria de protección de cultivos y salud animal para la aplicación de un "subsidio a pequeños productores de maíz y arroz"

El 3 de Julio de 2014, se suscribió un convenio para la aplicación de un subsidio a pequeños productores de maíz y arroz entre las partes: i) Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca (MAGAP); ii) Miembros de APCSA entre ellos la Compañía Importadora Industrial Agrícola Del Monte S.A. INMONTE

Las partes tienen como objeto especificar las condiciones de entrega de los paquetes tecnológicos compuestos por: semillas certificadas de alto rendimiento, fertilizantes, edáficos compuestos y agroquímicos que serán vendidos con un subsidio a pequeños agricultores calificados por la Subsecretaría de Comercialización para recibir la subvención. La entrega se realizará a través de las casas comerciales afiliadas a la APCSA y sus almacenes autorizados. La entrega se realizará para atender requerimientos en los periodos de siembra y cosecha de invierno y verano.

Contrato de prestación de servicios técnicos especializados para la implementación de un sistema de gestión administrativo financiero E.R.P.

El 3 de marzo del 2016 se suscribió contrato de prestación de servicios técnicos especializados para la implementación de un Sistema de Gestión Administrativo Financiero entre Importadora Industrial Agrícola del Monte S.A. y Cobitecso S.A., en la cual Cobitecso S.A. se obliga para con Del Monte a revisar e implementar la infraestructura tecnológica del sistema de gestión administrativo financiero para la centralización de datos de la misma.

Los servicios que se obliga a prestar son:

- Implementación del software Sistema de Gestión Administrativo Financiero en las instalaciones acorde al cronograma establecido.

## IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE S.A. INMONTE

Notas a los Estados Financieros Separados

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

- Proporcionar el servicio de actualización de software Sistema de Gestión Administrativo Financiero, garantizando su correcto funcionamiento.
- Soporte por defectos de fabricación del software implementado.
- Transferir conocimiento técnico del sistema al personal de tecnología.
- Proporcionar el código fuente del software Sistema de Gestión Administrativo Financiero objeto de este contrato.
- Capacitar a los usuarios identificados como KEY-USER entregar en forma digital los manuales de usuarios y diseño modelo entidad relación.

Plazo: El proyecto constará de 2 fases: La fase I durará 4 meses y la fase II tendrá una duración de 3 meses, las 2 fases del proyecto tendrán un periodo de soporte de 6 meses.

### **21. 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 separados adjuntos (23 de Mayo del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros separados adjuntos.

### **22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**

Los estados financieros separados adjuntos por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017 fueron aprobados por la Administración de la Compañía el 11 de Mayo del 2018.

---