

**IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE SOCIEDAD ANÓNIMA INMONTE**

Estados Financieros

**Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2019 y 2018**

Informe de Auditoría Emitido por un Auditor Independiente

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado del Período y otro resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

## **INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE**

**A los Accionistas de:**

**IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE SOCIEDAD ANÓNIMA INMONTE**

### **Informe sobre la auditoría de los estados financieros**

#### **Opinión:**

Hemos auditado los estados financieros de **IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE SOCIEDAD ANÓNIMA INMONTE**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, el estado del resultado del período y otro resultado integral, estado de cambios en el patrimonio de los accionistas y el estado de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan de forma consistente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE SOCIEDAD ANÓNIMA INMONTE**, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, descritas en la nota 2 de los estados financieros.

#### **Fundamento de la opinión**

Hemos realizado la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a la auditoría de los estados financieros en Ecuador y del Código de Ética, hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

#### **Responsabilidad de la Administración de la entidad en relación con los estados financieros**

La Administración es responsable del registro, preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que la Administración considere necesario para la preparación y presentación de los estados financieros para que estén libres de error material, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

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

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la entidad.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de error material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría NIA siempre detecte un error material cuando éste exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales o de importancia relativa cuando individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Durante la realización de nuestra auditoría 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:

Planeamos y desarrollamos la auditoría, para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de riesgos de error significativo, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo debido a fraude es más elevado que en el caso de un error significativo debido a un error involuntario, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión de los controles internos.

Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

Evaluamos en su conjunto la estructura y contenido de los estados financieros, la aplicación de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y que las notas a los estados financieros hechas por la Administración sean adecuadas; y, si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren la representación fiel.

Evaluamos si es adecuado que la Administración utilice la presunción de negocio en marcha para preparar los estados financieros; y si, basado en la evidencia de auditoría obtenida, existe incertidumbre significativa en relación a eventos o condiciones que generan duda significativa sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. En el caso de concluir que existe incertidumbre significativa, se requiere que este hecho se incluya en el informe de auditoría en las correspondientes notas a los estados financieros o, si dichas notas son inadecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la entidad deje de ser un negocio en marcha.

Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de la entidad para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y la realización de la auditoría de la entidad, así como de expresar nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos a la Administración de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como, cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

## **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

### **Informe de cumplimiento tributario:**

De acuerdo con los numerales 30, 31 y 32 del Artículo 2 del Decreto Ejecutivo 973, publicado en el Suplemento del Registro oficial 736, del 9 de abril 2016, que reformó el artículo 279 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno; establece que:

Los auditores están obligados, bajo juramento, a incluir en los dictámenes que emitan respecto de los estados financieros de las sociedades auditadas, un informe separado que contenga la opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de las mismas, ya sea como contribuyentes o en su calidad de agentes de retención o percepción de los tributos.

El informe del auditor deberá sujetarse a las Normas Internacionales de Auditoría y expresará la opinión respecto del cumplimiento de las normas legales y reglamentarias vigentes, así como de las resoluciones de carácter general y obligatorias emitidas por el Director General del Servicio de Rentas Internas.

El sujeto pasivo sobre el cual se emita el informe que contenga la opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias previstas en este artículo, será responsable por la presentación de dicho informe ante la Administración Tributaria, que de acuerdo con la Resolución NAC-DGERCGC15-00003218 publicada en el Suplemento del Registro Oficial 660 del 31-XII-2015, y la Resolución NACDGERCGC20-00000032 establece por única vez que el Informe de Cumplimiento Tributario y sus anexos deberá ser presentado en el mes de noviembre del año 2020, de acuerdo al noveno dígito de RUC de la entidad.

La opinión de los Auditores Externos de los impuestos fiscales, está en el Informe de Cumplimiento Tributario ICT, que se emite de forma independiente a este informe.

### **Informe de Mercado de Valores:**

De acuerdo con la Codificación de Resoluciones monetarias, financieras, de valores y seguros; Libro II del mercado de valores; título IV disposiciones comunes a la inscripción en el catastro público del mercado de valores; capítulo II emisores del sector privado; sección II mantenimiento de la inscripción en el catastro público del mercado de valores y remisión de información continua; artículo 5 numeral 2 establece la obligación de estados financieros auditados para quienes participen en el mercado de valores.

El informe de los Auditores independientes sobre el cumplimiento de obligaciones establecidas por la Ley de Compañías y Ley de Mercado de Valores, y si las actividades realizadas se enmarcan en la Ley de Compañías, se emiten de forma independiente de este informe.

*Vizñay, Asociados*

Guayaquil - Ecuador, 5 de junio de 2020

RNAE No. 105

*Rodrigo Ricardo Vizñay Vincent*

Rodrigo Ricardo Vizñay Vincent

RNC No. 36050

**IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE SOCIEDAD ANÓNIMA INMONTE**

Estado de Situación Financiera  
Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018  
(Expresado en dólares EE.UU.)

**ACTIVO**

	<u>31 DICIEMBRE 2019</u>	<u>31 DICIEMBRE 2018</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo (notas 2 y 4)	445,332.62	1,271,209.53
Cuentas por cobrar:		
Clientes (notas 2 y 5)	26,379,159.08	25,618,660.23
Otras cuentas por cobrar (nota 6)	1,386,249.88	2,339,099.79
Partes relacionadas (nota 2 y 7)	2,725,040.91	1,472,906.75
<b>TOTAL CUENTAS POR COBRAR</b>	<u>30,490,449.87</u>	<u>29,430,666.77</u>
Inventarios (notas 2 y 8)	6,137,583.52	11,195,437.13
Inversiones financieras (nota 9)	384,156.25	384,156.25
Pagos anticipados (notas 2 y 10)	615,519.01	244,717.64
Activos por impuestos corrientes (nota 11)	1,178,965.32	1,110,265.00
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<u>39,252,006.59</u>	<u>43,636,452.32</u>
PROPIEDADES DE INVERSIÓN (notas 2 y 12)	336,336.12	210,474.26
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO (notas 2 y 13)	9,479,995.74	7,869,444.84
ACTIVOS INTANGIBLES	57,674.79	41,478.26
INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS (notas 2 y 14)	1,500,000.00	1,500,000.00
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS (notas 2 y 15)	62,787.70	36,318.00
CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO (nota 6)	-	7,350.00
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<u>50,688,800.94</u>	<u>53,301,517.68</u>

Ver notas a los estados financieros



Gerente

Representante Legal



Contadora

# IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE SOCIEDAD ANÓNIMA INMONTE

Estado de Situación Financiera  
Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018  
(Expresado en dólares EE.UU.)

## PASIVO

	31 DICIEMBRE 2019	31 DICIEMBRE 2018
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>		
Documentos por pagar a corto plazo (notas 2 y 16)	12,803,089.78	9,928,634.57
Cuentas por pagar (notas 2 y 17)	19,875,346.28	25,341,008.75
Partes relacionadas (notas 2 y 7)	303,747.52	214,624.03
Beneficios a empleados (notas 2 y 18)	427,764.37	494,066.42
Pasivos por impuestos corrientes (notas 2 y 19)	394,905.41	511,228.86
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>33,804,853.36</b>	<b>36,489,562.63</b>
Cuentas por pagar a largo plazo (notas 2 y 17)	37,240.45	21,009.92
Partes relacionadas a largo plazo (nota 2 y 7)	-	189,325.54
Beneficios a empleados a largo plazo (notas 2 y 20)	809,867.64	789,074.00
Documentos por pagar a largo plazo (notas 2 y 16)	5,092,041.73	6,331,243.82
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>39,744,003.18</b>	<b>43,820,215.91</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>		
Capital social (nota 21)	5,096,305.00	5,096,305.00
Reserva legal	1,121,318.30	1,067,256.27
Reserva de capital	9,846.20	9,846.20
Resultados acumulados	3,288,492.36	3,332,740.68
Resultados años anteriores NIIF	-583,399.67	-583,399.67
Resultado del ejercicio	454,479.38	576,938.31
Otros resultados integrales	1,557,756.19	-18,385.02
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>10,944,797.76</b>	<b>9,481,301.77</b>
<b>PASIVO CONTINGENTE (nota 22)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>50,688,800.94</b>	<b>53,301,517.68</b>

Ver notas a los estados financieros



Gerente  
Representante Legal



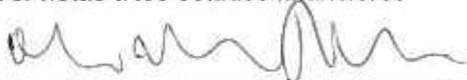
Contadora

**IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE SOCIEDAD ANÓNIMA INMONTE**

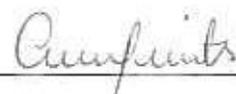
Estado del Resultado del Período y Otro Resultado Integral  
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2019 y 2018  
 (Expresado en dólares EE.UU.)

	<u>31 DICIEMBRE 2019</u>	<u>31 DICIEMBRE 2018</u>
Ingresos de actividades ordinarias (nota 2)	36,283,050.21	40,772,504.77
Costo de venta	<u>-26,443,783.68</u>	<u>-29,734,575.56</u>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>9,839,266.53</b>	<b>11,037,929.21</b>
OTROS INGRESOS (nota 22)	1,453,088.89	1,411,513.19
<u>Gastos</u>		
Gastos de venta	4,123,062.97	4,917,194.77
Gastos de administración	4,076,543.41	4,455,447.44
Gastos financieros	<u>1,967,250.56</u>	<u>1,599,101.03</u>
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>10,166,856.94</b>	<b>10,971,743.24</b>
OTROS EGRESOS	291,470.34	391,735.38
<b>RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LAS GANANCIAS</b>	<b>834,028.14</b>	<b>1,085,963.78</b>
Participación a trabajadores (notas 2,18 y 22)	-125,104.22	-162,894.57
<u>Impuestos a las ganancias:</u>		
Impuesto a la renta causado (notas 2, 19 y 22)	-280,914.24	-382,448.90
Ingreso por impuestos diferidos (notas 2 y 15)	26,469.70	36,318.00
<b>GASTO NETO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS</b>	<b>-254,444.54</b>	<b>-346,130.90</b>
Reserva legal (nota 2)	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b><u>454,479.38</u></b>	<b><u>576,938.31</u></b>

Ver notas a los estados financieros



Gerente General  
 Representante Legal



Contadora

# IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE SOCIEDAD ANÓNIMA INMONTE

Estado de Resultado del Periodo y Otro Resultado Integral  
Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2019 y 2018  
(Expresado en dólares EE.UU.)

	<u>31 DICIEMBRE 2019</u>	<u>31 DICIEMBRE 2018</u>
Resultado del ejercicio	454,479.38	576,938.31
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:		
OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE NO SE RECLASIFICAN A RESULTADOS		
Ganancia actuarial (nota 20)	118,138.00	126,236.98
Superávit por revaluación de terrenos (nota 13)	1,458,003.21	-
TOTAL	<u>1,576,141.21</u>	<u>126,236.98</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES NETOS DE IMPUESTOS	<u>1,576,141.21</u>	<u>126,236.98</u>
Resultado integral total del año	<u>2,030,620.59</u>	<u>703,175.29</u>
RESULTADO POR ACCIÓN	0.09	0.11
RESULTADO POR ACCIÓN INTEGRAL TOTAL	0.40	0.14

Ver notas a los estados financieros



Gerente General  
Representante Legal



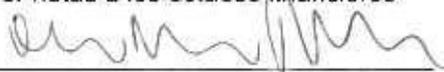
Contadora

## IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE SOCIEDAD ANÓNIMA INMONTE

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas  
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2019 y 2018  
 (Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2019	31 DICIEMBRE 2018
<b><u>CAPITAL SOCIAL</u></b>		
Saldo inicial	5,096,305.00	4,646,305.00
Aumento capital social con resultados acumulados (nota 21)	-	450,000.00
Saldo final	5,096,305.00	5,096,305.00
<b><u>RESERVA LEGAL</u></b>		
Saldo inicial	1,067,256.27	984,622.92
Transferencia de resultados acumulados	54,062.03	82,633.35
Saldo final	1,121,318.30	1,067,256.27
<b><u>RESERVA DE CAPITAL</u></b>		
Saldo inicial	9,846.20	9,846.20
Saldo final	9,846.20	9,846.20
<b><u>RESULTADOS ACUMULADOS</u></b>		
Saldo inicial	3,332,740.68	3,332,740.67
Transferencia de resultado del ejercicio	576,938.31	826,333.46
Apropiación de la reserva legal	-54,062.03	-82,633.35
Transferencia a cuentas por pagar, dividendos año 2018	-486,558.29	-293,700.10
Transferencia a capital social	-	-450,000.00
Ajuste por importes no registrados	-80,566.31	-
Saldo final	3,288,492.36	3,332,740.68
<b><u>RESULTADOS AÑOS ANTERIORES NIIF</u></b>		
Saldo inicial	-583,399.67	-583,399.67
Saldo final	-583,399.67	-583,399.67
<b><u>RESULTADO DEL EJERCICIO</u></b>		
Saldo inicial	576,938.31	826,333.45
Transferencia a resultados acumulados	-576,938.31	-826,333.45
Resultado antes de participación a trabajadores e		
Impuesto a las ganancias	834,028.14	1,085,963.78
Participación a trabajadores	-125,104.22	-162,894.57
Impuesto a la renta causado	-280,914.24	-382,448.90
Ingreso por impuestos diferidos	26,469.70	36,318.00
Saldo final	454,479.38	576,938.31
<b><u>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</u></b>		
Saldo inicial	-18,385.02	-144,622.00
Ganancia actuarial	-118,138.00	126,236.98
Superávit por revaluación de terrenos	1,458,003.21	-
Saldo final	1,557,756.19	-18,385.02
<b>TOTAL</b>	<b>10,944,797.76</b>	<b>9,481,301.77</b>

Ver notas a los estados financieros



Gerente

Representante Legal



Contadora

# IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE SOCIEDAD ANÓNIMA INMONTE

## Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2019

(Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2019
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	
Efectivo recibido de clientes y otros	36,529,559.52
Efectivo pagado a proveedores y otros	-35,230,815.83
Efectivo generado en las operaciones	1,298,743.69
Gastos financieros	-2,454,991.61
Pagos por impuestos corrientes	-397,237.69
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	<b>-1,553,485.61</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	
Disminución en instrumento financiero largo plazo	-
Compra de propiedades de inversión (nota 12)	-128,119.04
Compra de propiedades, planta y equipo (nota 13)	-967,197.85
Venta de propiedades, planta y equipo (nota 13)	205,300.74
Aumento en activos intangibles	-18,811.03
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>-908,827.18</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>	
Pago de dividendos en efectivos	-486,558.29
Aumento en documentos por pagar a corto plazo	3,362,196.26
Disminución/aumento en documentos por pagar a largo plazo	-1,239,202.09
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>1,636,435.88</b>
Aumento neto del efectivo y sus equivalentes	-825,876.91
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al principio del período	1,271,209.53
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al final del período (notas 2 y 4)	<u>445,332.62</u>
Ver notas a los estados financieros	



Gerente  
Representante Legal



Contadora

**IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE SOCIEDAD ANÓNIMA INMONTE**

Conciliación de la Utilidad Neta antes de Impuestos  
con el Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas  
Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2019  
(Expresado en dólares EE.UU.)

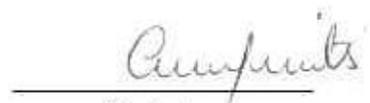
	<u>31 DICIEMBRE 2019</u>
<b>RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LAS GANANCIAS</b>	834,028.14
<b>Ajustes por:</b>	
Provisión de cuentas incobrables	161,488.40
Bajas de cuentas incobrables	-
Amortización de pagos anticipados	180,629.32
Depreciación de propiedades de inversión	2,257.18
Depreciación de propiedades, planta y equipo	467,494.16
Amortización de activos intangibles	2,614.50
Provisión de beneficios a empleados a largo plazo	176,351.00
Gastos financieros	1,967,250.56
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIO EN EL CAPITAL DE TRABAJO</b>	<u>3,792,113.26</u>
Aumento en cuentas por cobrar clientes y otros	-498,508.83
Aumento en partes relacionadas por cobrar	-722,762.67
Disminución en inventarios	5,057,853.61
Aumento en pagos anticipados	-551,430.69
Aumento en activos por impuestos corrientes	-68,700.32
Disminución en cuentas por cobrar a largo plazo	7,350.00
Disminución en cuentas por pagar	-5,404,373.52
Aumento en partes relacionadas por pagar a corto plazo	89,123.49
Aumento en cuentas por pagar a largo plazo	16,230.53
Disminución en partes relacionadas por pagar a largo plazo	-189,325.54
Disminución en beneficios a empleados a corto plazo	-191,406.27
Disminución en beneficios a empleados a largo plazo	-37,419.36
Pagos por impuestos corrientes	-397,237.69
Gastos financieros	-2,454,991.61
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	<u>-1,553,485.61</u>

Ver notas a los estados financieros



Gerente

Representante Legal



Contadora

# IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE SOCIEDAD ANÓNIMA INMONTE

## Notas a los Estados Financieros

### 1. OPERACIONES

La entidad fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 26 de julio de 1989 e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 12 de diciembre de 1989. El 17 de julio de 2013 mediante escritura pública de reforma del objeto social y del estatuto social de la compañía, IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE SOCIEDAD ANÓNIMA INMONTE se dedicará a la importación, exportación, comercialización, distribución, fraccionamiento, envase, reenvase, formulación, compra y venta de toda clase de productos agroquímicos, veterinarios y químicos en general. Productos para la aplicación de control de plagas, insecticidas de uso doméstico y desinfectantes de uso agrícola y veterinario, implementos para la agricultura, plaguicidas de uso doméstico y de jardinería, fertilizantes; y, a la importación, exportación, comercialización, distribución, fraccionamiento, envase, reenvase, formulación, compra y venta de todas clases de productos orgánicos y biológicos destinados a la agricultura y acuicultura.

### 2. POLÍTICAS CONTABLES

#### a. Base de preparación y presentación de los estados financieros

Los presentes estados financieros comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo y las notas a la fecha de reporte.

Los estados financieros antes mencionados han sido preparados y presentados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, vigentes a la fecha.

La aplicación de las normas contables, sus políticas, estimaciones y criterios son de responsabilidad de la Administración, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

#### b. Hipótesis del negocio en marcha

Los estados financieros se han preparado bajo la hipótesis que la entidad continuará operando.

#### c. Registro contable y moneda de presentación

Los registros contables de la entidad se llevan en idioma español y se expresan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

## IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE SOCIEDAD ANÓNIMA INMONTE

Notas a los Estados Financieros, continuación

### **d. Instrumentos financieros**

Con fecha 24 de julio de 2014, el IASB emitió la NIIF 9 que sustituye, a partir del 1 de enero de 2018, a la NIC 39 e incluye requerimientos para la clasificación y valoración financiera de instrumentos financieros, el deterioro de activos financieros y la contabilidad de coberturas.

Bajo NIIF 9, desde las categorías dos, tres y cuatro de la NIC 39 se eliminan, y el criterio de clasificación de los activos financieros dependerá tanto del modo en que una entidad gestiona sus instrumentos financieros (su modelo de negocio) como de la existencia y características de los flujos de efectivo contractuales de los activos financieros. Con base en lo anterior, el activo se medirá:

1. Costo amortizado,
2. Valor razonable con cambios en otro resultado integral, o
3. Valor razonable con cambios en el resultado del período

Los criterios para aplicar las tres categorías bajo NIIF 9, son los siguientes:

Si el objetivo del modelo de negocio es mantener un activo financiero con el fin de cobrar flujos de efectivo contractuales y según las condiciones del contrato, se reciben flujos de efectivo en fechas específicas que constituyen exclusivamente pagos del capital más intereses sobre dicho capital, el activo financiero se valorará al costo amortizado.

Si el modelo de negocio tiene como objetivo tanto la obtención de flujos de efectivo contractuales como su venta y, según las condiciones del contrato, se reciben flujos de efectivo en fechas específicas que constituyen exclusivamente pagos del capital más intereses sobre dicho capital, los activos financieros se valorarán a su valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio).

Fuera de estos escenarios, el resto de activos se valorarán a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

Todos los instrumentos de patrimonio (por ejemplo, acciones) se valoran por defecto en la categoría valor razonable con cambios en el resultado del período. Esto es así porque sus flujos contractuales no cumplen con la característica de ser solo pagos de capital e intereses.

#### **Reconocimiento inicial**

En el reconocimiento inicial, hay dos opciones de designación irrevocable en el reconocimiento inicial:

1. Un instrumento de patrimonio, siempre y cuando no se mantenga con fines de negociación, puede designarse para valorar a valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio). Posteriormente, en la venta del instrumento, no se permite la reclasificación a la cuenta de resultados de los importes reconocidos en el patrimonio y únicamente se llevan a resultados los dividendos.

## IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE SOCIEDAD ANÓNIMA INMONTE

### Notas a los Estados Financieros, continuación

2. Un activo financiero también puede ser designado para valorarse a valor razonable con cambios en resultados si de esta manera se reduce o elimina una incongruencia de medición o reconocimiento (véase p. B4.1.29 a B4.1.32 NIIF 9).

Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente por el valor razonable más o menos, en el caso de un activo financiero o un pasivo financiero que no se contabilice a valor razonable con cambios en resultados, los costos de la transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición o emisión del activo financiero o del pasivo financiero.

No obstante, lo anterior, en el momento del reconocimiento inicial una entidad medirá las cuentas a cobrar comerciales que no tengan un componente financiero significativo (determinado de acuerdo con la NIIF 15) a su precio de transacción.

#### Reconocimiento posterior

Para el registro posterior al momento del reconocimiento inicial de los activos financieros, se aplican las siguientes políticas contables:

#### **Activos financieros a costo amortizado:**

Estos activos se registran posteriormente a su reconocimiento inicial por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. Dicho costo amortizado se verá reducido por cualquier pérdida por deterioro. Se reconocerán ganancias o pérdidas en el resultado del periodo cuando el activo financiero se dé de baja o se haya deteriorado, o por diferencias de cambio. Los intereses calculados usando el método del tipo de interés efectivo se reconocen en la cuenta de resultados.

#### **Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados:**

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocen inicialmente y posteriormente a valor razonable, sin incluir los costos de transacción, que se cargan a la cuenta de resultados. Las ganancias o pérdidas procedentes de cambios en el valor razonable se presentan en la cuenta de resultados dentro de "otros ingresos / (gastos) financieros – netos" en el periodo en que se originaron. Cualquier dividendo o interés también se lleva a resultados financieros.

#### **Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral:**

Se contabilizan posteriormente por su valor razonable, reconociendo los cambios en el valor razonable en "Otro resultado integral". Los ingresos por intereses, las pérdidas por deterioro y las diferencias de cambio se reconocen en la cuenta de resultados. Cuando se venden o se dan de baja, los ajustes en el valor razonable acumulados reconocidos en "Otro resultado integral" se incluyen en la cuenta de resultados como "otros ingresos/(gastos) financieros netos".

#### **Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otro resultado integral:**

Su medición posterior es a valor razonable. Únicamente se llevan a resultados los dividendos, a menos que dichos dividendos representen claramente una recuperación del costo de la inversión. Otras pérdidas o ganancias se llevan a "Otro resultado integral" y nunca se reclasifican a resultados.

## IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE SOCIEDAD ANÓNIMA INMONTE

Notas a los Estados Financieros, continuación

IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE SOCIEDAD ANÓNIMA INMONTE, en base a las NIIF 9, cambió su clasificación de activos financieros que mantenía hasta el 31 de diciembre de 2018, así:

Activos financieros	Nueva clasificación bajo NIIF 9
Efectivo y equivalentes al efectivo	Costo amortizado
Clientes y otras cuentas por cobrar	Costo amortizado
Otros activos financieros	Costo amortizado
Instrumentos de patrimonio	Valor razonable con cambio en resultados

### Deterioro de activos financieros

El nuevo modelo de deterioro de NIIF 9 se basa en la pérdida esperada, a diferencia del modelo de pérdida incurrida de NIC 39. Por tanto, bajo NIIF 9 las pérdidas por deterioro se reconocen antes que bajo el modelo de la NIC 39. El nuevo modelo de deterioro es aplicable a todos los elementos que se señalan a continuación:

Activos financieros valorados a costo amortizado.

Activos financieros de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Los activos financieros a costo amortizado incluyen la partida de "Clientes y otras cuentas a cobrar" (que comprenden las cuentas a cobrar y otros activos contractuales en el alcance de la NIIF 15 "Ingresos derivados de contratos con clientes" y las cuentas a cobrar por arrendamientos en el alcance de la NIC 17), "Efectivo y partidas equivalentes al efectivo" y "otros activos financieros".

Al 1 de enero de 2018, no existían en IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE SOCIEDAD ANÓNIMA INMONTE, activos contractuales en el alcance de la NIIF 15, ni instrumentos financieros de deuda.

Bajo la nueva norma, el modelo de deterioro está dado sobre un enfoque dual de valoración, bajo el cual habrá una provisión por deterioro basada en las pérdidas esperadas de los próximos 12 meses o basada en las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo. El hecho que determina que deba pasarse de la primera provisión a la segunda es que se produzca un empeoramiento significativo en la calidad crediticia.

Para las cuentas a cobrar comerciales y de arrendamiento, tanto si poseen o no un componente financiero significativo, IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE SOCIEDAD ANÓNIMA INMONTE, ha elegido como su política contable medir la corrección de valor por pérdidas a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante todo el tiempo de vida del activo siguiendo el enfoque simplificado del p. 5.5.15 de la NIIF 9.

## IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE SOCIEDAD ANÓNIMA INMONTE

### Notas a los Estados Financieros, continuación

Para determinar si un activo financiero ha experimentado un empeoramiento significativo en su riesgo crediticio desde su reconocimiento inicial, o para estimar las pérdidas crediticias esperadas durante todo el tiempo de vida del activo, IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE SOCIEDAD ANÓNIMA INMONTE, considera toda la información razonable y sustentable que sea relevante y que esté disponible sin esfuerzo o costo desproporcionado. Esto incluye tanto información cuantitativa como cualitativa, basada en la experiencia del Grupo o de otras entidades sobre pérdidas crediticias históricas, e información de mercado observable sobre el riesgo crediticio del instrumento financiero concreto o instrumentos financieros similares.

IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE SOCIEDAD ANÓNIMA INMONTE, asume que todo activo financiero y crédito otorgado a los clientes tienen riesgo de recuperación y se adopta la presunción de impago para un activo financiero que se encuentra en mora, salvo que se tenga información razonable y fundamentada que demuestre recuperabilidad de crédito.

El período máximo a lo largo del cual las pérdidas crediticias esperadas deberán estimarse es el máximo período contractual a lo largo del cual la entidad está expuesta al riesgo crediticio.

#### Medición de las pérdidas crediticias esperadas

La NIIF 9 define la pérdida de crédito esperada como el promedio ponderado de las pérdidas crediticias con los riesgos respectivos de que ocurra un incumplimiento como ponderadores. Las pérdidas crediticias se miden como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales a que se tiene derecho de acuerdo con el contrato y todos los flujos de efectivo que la entidad espera recibir (es decir, todos los déficits de efectivo) descontados a la tasa de interés efectiva original. De la definición de la pérdida esperada como una media esperada se deduce que será necesaria la aplicación de juicio y un ejercicio importante de realización de estimaciones.

A grandes rasgos, la pérdida esperada se basa en la siguiente fórmula: EAD (Exposición al riesgo) x PD (Probabilidad de impago) x LGD (Pérdida dado el incumplimiento) x DF (Factor de descuento):

EAD= es la exposición al riesgo. Se mediría por los saldos contables (saldos pendientes de recibir un flujo de efectivo u otro activo financiero) minorado en su caso por los pagos anticipados y cualquier garantía o aval otorgada por el cliente.

PD= es la probabilidad de impago.

Las probabilidades de impago se determinarán de forma histórica, con base en el histórico de impagos de la propia empresa o matrices de transición histórica.

LGD= es la pérdida que se tendría en caso de impago del deudor, y se calcularía como (1 – la tasa de recuperación).

La empresa utiliza la tasa de transición histórica en base a la matriz de transición

DF es el valor temporal del dinero.

## IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE SOCIEDAD ANÓNIMA INMONTE

Notas a los Estados Financieros, continuación

### **e. Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo, forma parte de los activos financieros clasificados como costo amortizado e incluye el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades financieras que no estén sujetas a ninguna restricción.

La entidad clasifica los intereses pagados y cobrados como flujos de efectivo en actividades de operación, los dividendos recibidos como flujos de efectivo en actividades de inversión y los dividendos pagados como flujos de efectivo en actividades de financiamiento.

El efectivo en entidades financieras está sujeto a riesgo crediticio, aunque el plazo de vencimiento es muy bajo ya que la entidad puede retirar el efectivo en cualquier momento sin penalización.

### **f. Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar son activos financieros, clasificados como costo amortizados ya que son mantenidas con el fin de cobrar flujos de efectivos contractuales en fechas específicas que constituyen pagos del capital más los intereses, que se originan básicamente por la venta de bienes de la entidad, por préstamos a empleados, anticipos a proveedores y otros préstamos, que están sujetos a cobros fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican como no corrientes sólo cuando sus vencimientos son superiores a 12 meses contando desde la fecha del Estado de Situación Financiera. Se reconocen inicialmente por su valor razonable, incluyendo los costos de transacción directamente atribuibles a la venta y se valoran posteriormente al costo amortizado, utilizando el método del tipo de interés efectivo.

### **g. Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto de realización, 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 entidad 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 entidad no tienen pérdidas por obsolescencia, puesto que los principales componentes son de alta rotación y durabilidad.

Al cierre de cada período 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.

## IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE SOCIEDAD ANÓNIMA INMONTE

### Notas a los Estados Financieros, continuación

#### **h. Pagos anticipados**

Se registran al costo histórico y se amortizan hasta el período de vigencia del bien o servicio.

#### **i. Propiedades, planta y equipo, neto**

Las propiedades, planta y equipo, se valoran a su costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos cualquier pérdida por deterioro reconocida. La depreciación se realiza en línea recta en función de la vida útil.

#### **j. Propiedades de inversión**

Las propiedades de inversión son aquellas para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Las propiedades de la entidad mantenidas bajo contratos de arrendamientos operativo para generar 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 del 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 y el importe en libros del activo) se incluye en los resultados del período en el cual se dio de baja la propiedad.

#### **k. 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.

#### **l. Inversiones en subsidiarias**

En los estados financieros separados de IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE SOCIEDAD ANÓNIMA INMONTE, las inversiones en subsidiarias sobre las que tiene control se contabilizan al costo, de acuerdo con el párrafo 10a. de la NIC 27 Estados Financieros Separados.

Los dividendos procedentes de sus subsidiarias, se reconocen en el resultado del período en los estados financieros separados cuando se establezca el derecho a recibirlos.

Las inversiones en subsidiarias sobre las cuales no se tiene influencia significativa, se contabilizan al costo y su ingreso se reconoce cuando se distribuye el dividendo.

## IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE SOCIEDAD ANÓNIMA INMONTE

Notas a los Estados Financieros, continuación

### **m. Préstamos bancarios**

Los préstamos obtenidos de entidades bancarias se registran por el importe recibido, neto de los costos incurridos en la transacción. Posteriormente, se valoran al costo amortizado. Los gastos financieros se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo y se añaden al saldo en libros del pasivo en la medida en que no se liquidan en el período en el que se producen.

### **n. Cuentas por pagar proveedores y otros**

Las cuentas por pagar se originan por las compras de bienes y servicios, se registran inicialmente a valor razonable y posteriormente, son valoradas al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

### **o. Participación a trabajadores en las utilidades**

De acuerdo con el Código de Trabajo la entidad debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad que resulta antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como apropiación a los resultados del período en el que se originan.

### **p. Impuestos a las ganancias**

Los impuestos a las ganancias es la suma del impuesto a la renta causado más el impuesto diferido.

#### Impuesto a la renta causado

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI, estarán sometidas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible y se cargarán a los resultados del año en que se devengan con base al impuesto por pagar exigible.

#### Impuesto a la renta diferido

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. Se lo calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas vigentes de acuerdo a las normativas legales del país aprobadas en la fecha del estado financiero y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio.

## IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE SOCIEDAD ANÓNIMA INMONTE

Notas a los Estados Financieros, continuación

### q. **Beneficios a empleados a largo plazo**

La provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio está constituida de acuerdo con disposiciones legales y es registrada con cargo a resultados del año o a otros resultados integrales, de acuerdo con el estudio actuarial que considera a todos los empleados que se han ganado el derecho a este beneficio.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo: jubilación patronal y bonificación por desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua 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.

En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma entidad o empleador.

### r. **Reserva legal**

Creación de reserva de acuerdo a lo dispuesto por leyes o reglamentos con el fin de dar a sus acreedores una protección adicional contra los defectos de las pérdidas.

La reserva legal se determina considerando la utilidad líquida, que para una sociedad anónima consiste en el 10% de dicha utilidad hasta que este alcance por lo menos el 50% del capital social

La política de la entidad es de registrar la reserva legal en el cuarto mes del año siguiente, mediante Acta de Junta General de Accionistas.

### s. **Ingresos de contratos con clientes**

La NIIF 15 establece los criterios para el registro contable de los ingresos procedentes de contratos con clientes.

La NIIF 15 establece un nuevo modelo de cinco pasos que aplica a la contabilización de los ingresos procedentes de contratos con clientes:

Etapas 1: Identificar el contrato (o contratos) con el cliente

Etapas 2: Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato

Etapas 3: Determinar el precio de la transacción

## IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE SOCIEDAD ANÓNIMA INMONTE

### Notas a los Estados Financieros, continuación

Etapa 4: Asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato

Etapa 5: Reconocer el ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño.

De acuerdo con la NIIF 15 el ingreso se reconoce por un importe que refleje la contraprestación que una entidad espera tener derecho a recibir a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente, en el momento en que el cliente obtiene el control de los bienes o servicios prestados. La determinación del momento en el que se transfiere dicho control (en un punto en el tiempo o a lo largo de un periodo de tiempo) requiere la realización de juicios por parte IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE SOCIEDAD ANÓNIMA INMONTE.

Esta Norma sustituye a las siguientes normas:

(a) la NIC 11 Contratos de Construcción; (b) la NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias, así como a las interpretaciones relacionadas (CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes; CINIIF 15 Acuerdos para la Construcción de Inmuebles; CINIIF 18 Transferencias de Activos procedentes de Clientes; y SIC-31 Ingresos - Permutas de Servicios de Publicidad).

IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE SOCIEDAD ANÓNIMA INMONTE, ha elegido como fecha de aplicación inicial la del 1 de enero de 2018. Por otra parte, en cuanto a su estrategia de transición IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE SOCIEDAD ANÓNIMA INMONTE, optado por la opción C3 b) establecida en la Norma, que supone aplicar la NIIF 15 retroactivamente con el efecto acumulado de la aplicación inicial reconocido en la fecha de aplicación inicial, sin proceder por tanto a la reexpresión de la información presentada en 2017 bajo las normas previas citadas.

IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE SOCIEDAD ANÓNIMA INMONTE, ha llevado a cabo un análisis en el que ha concluido que la implementación de esta norma no tendrá impacto relevante sobre las operaciones que realiza, sin que se hayan identificado ajustes sobre la situación patrimonial de apertura del ejercicio 2018:

#### Reconocimiento de los ingresos

1. La mayoría de los ingresos de IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE SOCIEDAD ANÓNIMA INMONTE, provienen de la venta al por mayor de productos químicos de uso agrícola. Para este tipo de ingresos, bajo NIIF 15, se considera que los clientes son consumidores finales o intermediarios, con los que no existen contratos a largo plazo, y a los que se le emite la factura en el momento en que se transfiere el control de los bienes o servicios, por lo que los ingresos se reconocen en ese momento de venta del bien o prestación del servicio. Este tratamiento coincide con el que se ha venido utilizando hasta la entrada en vigor de dicha NIIF.
2. La nueva norma NIIF 15 exige utilizar un método homogéneo de reconocimiento de ingresos para contratos y obligaciones de desempeño con características similares (NIIF 15 p.40)

## IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE SOCIEDAD ANÓNIMA INMONTE

### Notas a los Estados Financieros, continuación

El método elegido por IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE SOCIEDAD ANÓNIMA INMONTE, como preferente para medir el valor de los bienes y servicios cuyo control se transfiere al cliente a lo largo del tiempo es el método de producto, siempre y cuando a través del contrato y durante su ejecución se pueda medir el avance de los trabajos ejecutados. Los métodos de producto reconocen los ingresos de actividades ordinarias sobre la base de las mediciones directas del valor para el cliente de los bienes o servicios transferidos hasta la fecha en relación con los bienes o servicios pendientes comprometidos en el contrato.

En contratos de bienes y servicios diferentes altamente interrelacionados para producir un producto combinado, el método de producto aplicable será el de medición de los trabajos realizados.

En los contratos de servicios rutinarios en los que los bienes y servicios son sustancialmente los mismos y se transfieren con un mismo patrón de consumo, de tal manera que el cliente se beneficia de los mismos a medida que se van prestando por la compañía, el método de reconocimiento de ingresos seleccionado por IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE SOCIEDAD ANÓNIMA INMONTE, está basado en el tiempo transcurrido, dentro del método de producto, mientras que los costos se registran conforme al principio de devengo. En función de lo anterior, el grado de avance en costos solo se aplicará en aquellos casos en los que no se pueda medir de manera fiable el avance de los trabajos.

#### Requisitos de presentación e información

La NIIF 15 incluye requisitos de presentación e información que son más detallados que en las normas previas. Los requisitos de presentación suponen un cambio significativo respecto a la práctica actual y han aumentado el volumen de desgloses requeridos en los estados financieros de IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE SOCIEDAD ANÓNIMA INMONTE, ampliando los desgloses correspondientes a los juicios realizados respecto a identificación de las obligaciones de desempeño y otros aspectos de juicio de la norma.

En resumen, el impacto de la adopción de la NIIF 15 no tiene un efecto relevante en los estados financieros de IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE SOCIEDAD ANÓNIMA INMONTE.

#### **t. Costos y gastos**

Los gastos procedentes de las adquisiciones de bienes o servicios, se reconocen a su valor razonable en la cuenta de resultados, cuando se ha recibido los riesgos y beneficios más significativos inherentes a la propiedad de tales bienes o servicios.

#### **u. Provisiones**

La entidad sigue la política de provisionar los saldos estimados para hacer frente a responsabilidades originadas por litigios en curso, indemnizaciones u obligaciones, así como los avales y garantías otorgadas que puedan suponer una obligación de pago (legal o implícita) para la empresa, siempre y cuando el saldo pueda ser estimado de manera fiable.

## IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE SOCIEDAD ANÓNIMA INMONTE

Notas a los Estados Financieros, continuación

### v. Normas Internacionales de Información Financiera emitidas y no vigentes

- La NIIF 16 es efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2019.
- NIIF 14 – Cuentas de diferimientos de actividades reguladas

La NIIF 14 es una norma opcional que permite a una entidad, cuando adopte por primera vez las NIIF y cuyas actividades estén sujetas a regulación de tarifas, seguir aplicando la mayor parte de sus políticas contables anteriores para las cuentas diferidas reguladas. Las entidades que adopten la NIIF 14 tienen que presentar las cuentas diferidas reguladas como

partidas separadas en el estado de situación financiera y presentar los movimientos de esas cuentas como partidas separadas en el estado de resultados y en el estado del resultado del período y otro resultado integral. La norma requiere desgloses respecto a la naturaleza y

a los riesgos asociados con las tarifas reguladas de la entidad, así como los impactos de las tarifas reguladas en las cuentas anuales.

- Modificaciones a las NIIF 10 y NIC 28 – Ventas o contribución de activos entre un inversor y su asociada o su negocio conjunto.

### 3. INDICADORES ECONÓMICOS

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2019, fue de -0.07%.

<u>AÑO TERMINADO DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE INFLACIÓN</u>
2015	3.38
2016	1.12
2017	-0.20
2018	0.27
2019	-0.07

**IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE SOCIEDAD ANÓNIMA INMONTE**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el resumen es el siguiente:

		<b>31 DICIEMBRE <u>2019</u></b>	<b>31 DICIEMBRE <u>2018</u></b>
Caja	U.S.\$	28,689.03	11,147.71
Bancos (a)		<u>416,643.59</u>	<u>1,260,061.82</u>
TOTAL	U.S.\$	<u>445,332.62</u>	<u>1,271,209.53</u>

(a) Incluye bancos locales por U.S.\$ 415,627.51, bancos del exterior por U.S.\$ 1,015.58.

**IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE SOCIEDAD ANÓNIMA INMONTE**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**5. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES**

Un resumen de las cuentas por cobrar - clientes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE <u>2019</u></b>	<b>31 DICIEMBRE <u>2018</u></b>
Clientes	U.S.\$	27,104,286.95	26,845,252.14
Menos:			
Provisión de cuentas incobrables		725,127.87	1,226,591.91
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b><u>26,379,159.08</u></b>	<b><u>25,618,660.23</u></b>

Las cuentas por cobrar clientes están respaldadas por las garantías que la entidad toma en sus ventas a crédito, la mayoría de los créditos se expiden y se recaudan basándose en vencimientos mensuales con plazo de 60 y 180 días.

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE <u>2019</u></b>	<b>31 DICIEMBRE <u>2018</u></b>
Saldo inicial	U.S.\$	1,226,591.91	1,219,105.65
Más:			
Provisión del período		161,488.40	210,886.00
Menos:			
Bajas		662,952.44	203,399.74
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b><u>725,127.87</u></b>	<b><u>1,226,591.91</u></b>

**IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE SOCIEDAD ANÓNIMA INMONTE**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE <u>2019</u></b>	<b>31 DICIEMBRE <u>2018</u></b>
Anticipo a proveedores (a)	U.S.\$	1,200,177.27	1,552,879.33
Empleados		63,099.49	70,302.72
Notas de crédito SRI (b)		35,483.00	628,857.30
Otras cuentas por cobrar		87,490.12	94,410.44
<b>TOTAL</b>		<b>1,386,249.88</b>	<b>2,346,449.79</b>
Menos:			
Cuentas por cobrar a largo plazo		-	7,350.00
<b>CUENTAS POR COBRAR CORTO PLAZO</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>1,386,249.88</b>	<b>2,339,099.79</b>

(a) Corresponde a anticipos locales y del exterior, entregados para la compra de bienes y servicios, estos se liquidan una vez recibido y cumplido las condiciones.

(b) Corresponde al saldo de la nota de crédito desmaterializada por U.S.\$ 14,252.85 por retenciones en la fuente impuesto a la renta, y la nota de crédito cartular por U.S.\$ 21,230.15 del crédito tributario por impuesto a la salida de divisas.

**IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE SOCIEDAD ANÓNIMA INMONTE**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**7. PARTES RELACIONADAS**

El resumen de las partes relacionadas al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE 2019</b>	<b>31 DICIEMBRE 2018</b>
<b><u>SALDOS POR COBRAR</u></b>			
Megsareal S. A.	U.S.\$	1,984,006.07	1,156,464.96
Agrochemicals del Ecuador Agrochem S. A.		531,106.81	2,046.80
Lidercetty S. A.		673.12	1,980.86
Importadora Agrícola del Monte S. A. C. Perú		36,963.06	35,540.59
<b><u>Accionistas</u></b>			
Pedro Idrovo Triviño		-	41,783.16
Mercedes Luque Marriott		18,685.52	30,000.00
Pedro José Idrovo Luque		85,940.76	101,827.88
María Laura Idrovo Luque		67,665.57	103,262.50
<b>TOTAL</b>		<b>2,725,040.91</b>	<b>1,472,906.75</b>
<b><u>SALDOS POR PAGAR</u></b>			
<b><u>CORTO PLAZO</u></b>			
Eddcorpsa S. A.		12,830.79	13,120.21
Agrochemicals del Ecuador Agrochem S. A.		-	326.51
Megsareal S. A.		-	1,900.95
<b><u>Accionistas</u></b>			
Mercedes Luque Marriott		16,024.84	10,158.33
Pedro Idrovo Triviño		192,244.93	185,289.75
Melissa Idrovo Luque		41,323.48	1,914.14
Isabela Idrovo Luque		41,323.48	1,914.14
<b>TOTAL CORTO PLAZO</b>		<b>303,747.52</b>	<b>214,624.03</b>
<b><u>LARGO PLAZO</u></b>			
Sena Triviño Briones	U.S.\$	-	189,325.54

**IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE SOCIEDAD ANÓNIMA INMONTE**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**8. INVENTARIOS**

El resumen de los inventarios al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

	<b>31 DICIEMBRE <u>2019</u></b>	<b>31 DICIEMBRE <u>2018</u></b>
Inventarios	U.S.\$ <u>6,137,583.52</u>	<u>11,195,437.13</u>

La cuenta inventarios incluye:

- (a) Materia prima: corresponde a urea, productos químicos, envases y etiquetas los cuales son utilizados para la producción de los fertilizantes y productos agroquímicos.
- (b) Mercadería en tránsito: importaciones de materias primas usadas en el proceso de producción de los fertilizantes y agroquímicos.
- (c) Productos terminados: corresponde a fertilizantes y productos agroquímicos listos para ser distribuidos en el mercado.

## IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE SOCIEDAD ANÓNIMA INMONTE

### Notas a los Estados Financieros, continuación

#### 9. INVERSIONES FINANCIERAS

Un resumen de las inversiones financieras al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2019</u>	<u>31 DICIEMBRE 2018</u>
Banco Internacional de Costa Rica – BICSA (a)	U.S.\$	200,000.00	200,000.00
Banco Diners Club del Ecuador S. A. (b)		184,156.25	184,156.25
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b><u>384,156.25</u></b>	<b><u>384,156.25</u></b>

#### AÑO 2019

- (a) Certificado de depósito No. 258904486 a plazo fijo por U.S.\$ 200,000.00, emitido el 26 de agosto de 2019 con vigencia a 6 meses, tasa de interés 3.00%
- (b) Certificado de Inversión Diners C002109-2 emitido el 3 de septiembre de 2019 con vencimiento hasta 3 de marzo del 2020, tasa de interés 6.60%.

#### AÑO 2018

- (a) Certificado de depósito a plazo fijo por U.S.\$ 200,000.00, emitido el 16 de febrero del 2018 con vigencia a un año, tasa de interés 4.00%
- (b) Certificado de Inversión Diners C002109 emitido el 7 de marzo del 2018 con vencimiento hasta 7 de marzo del 2019, tasa de interés 5.95%.

#### 10. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de los pagos anticipados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE 2019</u>	<u>31 DICIEMBRE 2018</u>
Otros pagos anticipados a)	U.S.\$	<u>615,519.01</u>	<u>244,717.64</u>

- (a) Incluye seguros pagados por anticipado, comisiones bursátiles por amortizar y otros por amortizar.

El gasto por seguros al 31 de diciembre de 2019 fue de U.S.\$ 180,629.32

**IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE SOCIEDAD ANÓNIMA INMONTE**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Un resumen de los activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE <u>2019</u></b>	<b>31 DICIEMBRE <u>2018</u></b>
Impuesto a la salida de divisas (a)	U.S.\$	824,961.45	739,191.49
Retención en la fuente (b)		354,003.87	371,073.51
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b><u>1,178,965.32</u></b>	<b><u>1,110,265.00</u></b>

(a) Impuesto a la salida de divisas por U.S.\$ 824,961.45, fueron compensada en la conciliación tributaria del año 2019.

(b) Las retenciones en la fuente a favor que se realizaron en el ejercicio fiscal por U.S.\$ 340,695.35, retenciones por préstamos a accionistas por U.S.\$ 11,505.03 y el crédito tributario de años anteriores por U.S.\$ 1,803.49, fueron compensadas en la conciliación tributaria del año 2019.

**IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE SOCIEDAD ANÓNIMA INMONTE**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**12. PROPIEDADES DE INVERSIÓN**

Los movimientos del costo y depreciación de las propiedades de inversión, por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

<b><u>COSTO</u></b>		<b><u>SALDOS</u></b> <b><u>31/12/2018</u></b>	<b><u>ADICIONES</u></b>	<b><u>VENTAS</u></b>	<b><u>SALDOS</u></b> <b><u>31/12/2019</u></b>
Terrenos	U.S.\$	187,198.50	111,143.39	15,628.08	282,713.81
Edificios		111,179.73	60,177.34	78,369.88	92,987.19
<b>Total</b>		<b>298,378.23</b>	<b>171,320.73</b>	<b>93,997.96</b>	<b>375,701.00</b>
<b>Menos:</b>					
Depreciación acumulada		87,903.97	2,257.18	50,796.27	39,364.88
<b>PROPIEDADES DE INVERSIÓN, NETO</b>	U.S.\$	<b>210,474.26</b>	<b>169,063.55</b>	<b>43,201.69</b>	<b>336,336.12</b>

Edificios se deprecian a 20 años.

**IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE SOCIEDAD ANÓNIMA INMONTE**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**13. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO**

Los movimientos del costo y depreciación de las propiedades, planta y equipo, por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

<u>COSTO</u>		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2018</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>VENTAS Y</u> <u>TRANSFERENCIAS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2019</u>
Terrenos a)	U.S.\$	327,713.75	1,458,003.21	-21,143.39	1,764,573.57
Edificios		5,757,136.57	244,483.01	-60,177.34	5,941,442.24
Maquinarias y equipos		872,981.92	1,697.89	-	874,679.81
Muebles y enseres		175,677.21	1,459.60	-	177,136.81
Equipos de oficina		36,368.51	-	-	36,368.51
Equipos de laboratorio		84,389.02	-	-	84,389.02
Instalaciones		341,753.24	-	-	341,753.24
Vehículos		1,704,531.94	128,040.00	-234,139.76	1,598,432.18
Equipos de computación		434,880.48	19,462.55	-1,710.24	452,632.79
Obras en curso		704,562.65	556,479.17	-273,839.78	987,202.04
Otros		133,385.41	15,575.63	-	148,961.04
<b>Total</b>		<b>10,573,380.70</b>	<b>2,425,201.06</b>	<b>-591,010.51</b>	<b>12,407,571.25</b>
Menos:					
Depreciación acumulada		2,703,935.86	467,494.16	-243,854.51	2,927,575.51
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO</b>	U.S.\$	<b>7,869,444.84</b>	<b>1,957,706.90</b>	<b>-347,156.00</b>	<b>9,479,995.74</b>

a) Incluye el reconocimiento posterior del terreno de acuerdo al acta de junta de accionistas del 30 de noviembre de 2019 donde se aprueba reconocer el superávit por revalúo por U.S.\$ 1,458,003.21.

Edificios se deprecian a 50 años, maquinarias y equipos, muebles y enseres, equipos de oficina, equipos de laboratorio e instalaciones en 10 años, vehículos en 5 años y equipos de computación en 3 años, bajo el método de línea recta.

**IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE SOCIEDAD ANÓNIMA INMONTE**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**14. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS**

Un resumen de las inversiones en subsidiarias al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE 2019</b>	<b>31 DICIEMBRE 2018</b>
Megsareal S. A.	U.S.\$	<u>1,500,000.00</u>	<u>1,500,000.00</u>

IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE SOCIEDAD ANÓNIMA INMONTE mantiene participación accionaria en MEGSAREAL S. A. del 99.95%, la inversión está registrada al costo.

**IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE SOCIEDAD ANÓNIMA INMONTE**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**15. ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

El saldo del activo por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<b>31 DICIEMBRE 2019</b>	<b>31 DICIEMBRE 2018</b>
Impuesto diferido por jubilación patronal	U.S.\$ 49,015.98	26,575.00
Impuesto diferido por bonificación por desahucio	13,771.72	9,743.00
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$ 62,787.70</b>	<b>36,318.00</b>

El cálculo del impuesto diferido es el siguiente:

<b><u>DETALLE</u></b>	<b>DIFERENCIA TEMPORAL</b>	<b>TARIFA DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>GENERACIÓN IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b>REVERSIÓN IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b>SALDO AL 01/01/2019</b>	<b>SALDO AL 31/12/2019</b>
Gasto no deducible por provisión de jubilación patronal	U.S.\$ 98,418.04	25%	24,604.51	-2,163.53	26,575.00	49,015.98
Gasto no deducible por provisión de bonificación por desahucio	34,417.56	25%	8,604.39	-4,575.67	9,743.00	13,771.72
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$ 132,835.60</b>		<b>33,208.90</b>	<b>-6,739.20</b>	<b>36,318.00</b>	<b>62,787.70</b>

## IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE SOCIEDAD ANÓNIMA INMONTE

### Notas a los Estados Financieros, continuación

El gasto por jubilación patronal por U.S.\$ 98,418.04 es no deducible en el ejercicio corriente, pero es deducible de los ingresos futuros cuando se pague, por lo que es diferencia temporal que origina un activo por impuesto diferido por U.S.\$ 24,604.51. Así mismo se reconoció la reversión de impuestos diferidos por U.S.\$ 2,163.53 (Ver nota 22).

El gasto de desahucio por U.S.\$ 34,417.56, es no deducible en el ejercicio corriente, pero es deducible de los ingresos futuros cuando se pague, por lo que es diferencia temporal que origina un activo por impuesto diferido por U.S.\$ 8,604.39. Así mismo se reconoció la reversión de impuestos diferidos por U.S.\$ 4,575.67 (Ver nota 22).

Los activos diferidos de jubilación patronal por U.S.\$ 24,604.51, y de bonificación por desahucio U.S.\$ 8,604.39, y las reversiones por U.S.\$ 2,163.53 y U.S.\$ 4,575.67 generaron en el ejercicio corriente un ingreso por impuesto diferido por U.S.\$ 26,469.70 que se presenta en el estado de resultados después de la participación a los trabajadores.

**IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE SOCIEDAD ANÓNIMA INMONTE**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**16. DOCUMENTOS POR PAGAR A CORTO PLAZO**

El resumen de la deuda del período 2019 y 2018, es el siguiente:

		<b>31 DICIEMBRE <u>2019</u></b>	<b>31 DICIEMBRE <u>2018</u></b>
Préstamos locales	U.S.\$	7,675,819.08	4,810,600.76
Préstamos del exterior		4,886,921.85	5,032,900.00
Emisión de obligaciones		5,187,500.00	5,783,746.00
Intereses		144,890.58	632,631.63
		<hr/>	<hr/>
TOTAL		17,895,131.51	16,259,878.39
Menos:			
Documentos por pagar a corto plazo		12,803,089.78	9,928,634.57
		<hr/>	<hr/>
DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO	U.S.\$	<u>5,092,041.73</u>	<u>6,331,243.82</u>

**IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE SOCIEDAD ANÓNIMA INMONTE**

Notas a los Estados Financieros, continuación

El detalle de los documentos por pagar a corto y largo plazo al 31 de diciembre del 2019, es el siguiente:

<b><u>INSTITUCIÓN</u></b>	<b><u>VECIMIENTO HASTA</u></b>	<b><u>INTERÉS PROMEDIO</u></b>	<b><u>SALDO 31/12/2019</u></b>
<b><u>Préstamos locales</u></b>			
Banco Pichincha C. A.	12/03/2024	8.72%	3,973,806.44
Banco Internacional S. A.	30/11/2020	8.76%	567,146.90
Banco Guayaquil S. A.	14/03/2024	9.16%	79,762.49
Banco Bolivariano C. A.	19/10/2022	8.79%	903,982.02
Banco de la Producción S. A. Produbanco	26/04/2021	8.81%	231,121.23
Banco del Austro S. A.	15/06/2020	8.75%	1,000,000.00
Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa de Cotopaxi C. Ltda.	30/04/2020	9.00%	920,000.00
<b><u>Préstamos del exterior</u></b>			
BBP Bank	12/10/2021	7.57%	520,218.64
Banco Internacional de Costa Rica S. A. Bicsa	23/10/2020	7.57% Libor	3,021,703.21
Banco Santander Internacional	12/10/2021	3.53%	1,345,000.00
<b><u>Emisión de obligaciones</u></b>			
Cuarta emisión Clase A	19/10/2020	8.75%	600,000.00
Quinta emisión Clase A y B	01/07/2021	9.00%-8.50%	1,587,500.00
Sexta emisión Clase A y B	09/08/2022	8.50%-8.25%	3,000,000.00
Intereses			144,890.58
<b>TOTAL DOCUMENTOS POR PAGAR</b>			<b>17,895,131.51</b>
<b>Menos:</b>			
Documentos por pagar a corto plazo			12,803,089.78
<b>DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO</b>			<b>5,092,041.73</b>

## IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE SOCIEDAD ANÓNIMA INMONTE

### Notas a los Estados Financieros, continuación

Los préstamos locales están respaldados con pagaré a la orden.

Los préstamos del exterior con BBP Bank y Banco Santander Internacional están respaldados con pagaré a la orden.

El préstamo con Banco Internacional de Costa Rica S. A. Bicsa, es un convenio de línea rotativa de crédito que a la fecha totalizan U.S.\$ 3,021,703.21

Cuarta emisión: En marzo del 2016, la entidad colocó su cuarta emisión de obligaciones por U.S.\$ 1,500,000.00, a una tasa de interés del 8.75% anual, a un plazo de 1.440 días. Esta emisión tiene vencimiento el 19 de octubre del 2020.

Quinta emisión: El 22 de junio del 2017, la entidad colocó su quinta emisión de obligaciones por U.S.\$ 2,500,000.00, divididos en dos clases: Clase A por U.S.\$ 1,000,000.00 a una tasa de interés del 9.00% anual, a un plazo de 1.440 días. Clase B por U.S.\$ 1,500,000.00 a una tasa de interés de 8.50%, a un plazo de 1.080 días.

Sexta emisión: El 30 de agosto del 2018, la entidad colocó su sexta emisión de obligaciones por U.S.\$ 4,000,000.00, divididos en dos clases: Clase A por U.S.\$ 2,000,000.00 a una tasa de interés del 8.50%, a un plazo de 1.440 días. Clase B por U.S.\$ 2,000,000.00 a una tasa de interés de 8.25%, a un plazo de 1.440 días.

Las deudas están garantizadas con contrato de reserva de dominio, prenda industrial bienes muebles, prenda industrial de vehículo, prenda comercial, prendas industriales abiertas.

**IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE SOCIEDAD ANÓNIMA INMONTE**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**17. CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2019 y 2018, por clasificación principal es como sigue:

		<b>31 DICIEMBRE 2019</b>	<b>31 DICIEMBRE 2018</b>
Proveedores del exterior	U.S.\$	13,504,227.28	16,818,755.14
Proveedores locales		4,228,986.98	4,973,929.50
Empleados		25,716.26	32,594.89
Anticipo de clientes		73,420.08	37,699.65
Otras cuentas por pagar		2,080,236.13	3,499,039.49
TOTAL		19,912,586.73	25,362,018.67
Menos:			
Cuentas por pagar a largo plazo		37,240.45	21,009.92
CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO	U.S.\$	<u>19,875,346.28</u>	<u>25,341,008.75</u>

**IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE SOCIEDAD ANÓNIMA INMONTE**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**18. BENEFICIOS A EMPLEADOS**

El movimiento de los beneficios a empleados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

		<b><u>SALDOS</u></b>	<b><u>DÉBITOS</u></b>	<b><u>CRÉDITOS</u></b>	<b><u>SALDOS</u></b>
		<b><u>31/12/2018</u></b>			<b><u>31/12/2019</u></b>
Decimotercera remuneración	U.S.\$	20,178.89	277,917.36	265,809.42	8,070.95
Decimocuarta remuneración		61,113.88	87,177.53	81,666.05	55,602.40
Vacaciones		187,201.09	152,233.80	146,633.12	181,600.41
Fondo de reserva		2,514.78	40,131.27	42,971.44	5,354.95
Aporte patronal, personal, IECE, SETEC		60,163.21	781,700.68	773,568.91	52,031.44
Participación a trabajadores (notas 2 y 22)		162,894.57	162,894.57	125,104.22	125,104.22
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>494,066.42</b>	<b>1,502,055.21</b>	<b>1,435,753.16</b>	<b>427,764.37</b>

**IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE SOCIEDAD ANÓNIMA INMONTE**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**19. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El movimiento de pasivos por impuestos corrientes por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

		<b><u>SALDOS</u></b>	<b><u>DÉBITOS</u></b>	<b><u>CRÉDITOS</u></b>	<b><u>SALDOS</u></b>
		<b><u>31/12/2018</u></b>			<b><u>31/12/2019</u></b>
Impuesto al valor agregado	U.S.\$	1,152.88	55,490.15	94,237.27	39,900.00
Retención en relación de dependencia		28,961.08	106,996.00	93,114.56	15,079.64
Retención en la fuente de impuesto a la renta		84,759.00	224,966.12	188,301.06	48,093.94
Retención en la fuente del impuesto al valor agregado		13,907.00	181,936.28	178,946.87	10,917.59
Impuesto a la renta causado (nota 22)		382,448.90	382,448.90	280,914.24	280,914.24
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b><u>511,228.86</u></b>	<b><u>951,837.45</u></b>	<b><u>835,514.00</u></b>	<b><u>394,905.41</u></b>

## IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE SOCIEDAD ANÓNIMA INMONTE

Notas a los Estados Financieros, continuación

### 20. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

El movimiento de los beneficios a empleados a largo plazo por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, es como sigue:

		<u>SALDOS</u> <u>31/12/2018</u>	<u>DÉBITO</u>	<u>CRÉDITO</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2019</u>
Jubilación patronal	U.S.\$	601,471.00	118,114.80	129,139.00	612,495.20
Bonificación por desahucio		187,603.00	37,442.56	47,212.00	197,372.44
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>789,074.00</b>	<b>155,557.36</b>	<b>176,351.00</b>	<b>809,867.64</b>

#### JUBILACIÓN PATRONAL

En el año 2019 la provisión fue de U.S.\$ 129,139.00, de la cual se consideró como diferencia temporaria U.S.\$ 98,418.04 y como diferencia permanente U.S.\$ 30,720.96.

En el ejercicio económico 2019 se contabilizó los beneficios pagados por U.S.\$ 3,980.80, y la ganancia actuarial del ejercicio 2019 por U.S.\$ 114,134.00 que afectó a otros resultados integrales.

#### BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO

En el año 2019 la provisión fue de U.S.\$ 47,212.00, de la cual se consideró como gasto deducible U.S.\$ 6,919.98, diferencia temporaria U.S.\$ 34,417.56 y como diferencia permanente U.S.\$ 5,874.46.

En el ejercicio económico 2019 se contabilizó los beneficios pagados por U.S.\$ 33,438.56, y la ganancia actuarial del ejercicio 2019 por U.S.\$ 4,004.00 que afectó a otros resultados integrales.

La jubilación patronal y bonificación por desahucio se hizo tomando como base el Estudio Actuarial del ejercicio económico 2019 realizada por Actuaría Consultores Cía. Ltda.

**IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE SOCIEDAD ANÓNIMA INMONTE**

Notas a los Estados Financieros, continuación

**21. CAPITAL SOCIAL**

El capital social de la entidad, está conformado de la siguiente manera:

**SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018**

<b><u>ACCIONISTA</u></b>	<b><u>No. ACCIONES</u></b>	<b><u>%</u></b>	<b><u>VALOR DE CADA ACCION</u></b>	<b><u>VALOR U.S.\$</u></b>
Pedro José Idrovo Triviño	2,963,108	58.14	1	2,963,108.00
Mercedes María Luque Marriot	482,073	9.46	1	482,073.00
Isabela Valeria Idrovo Luque	412,781	8.10	1	412,781.00
María Laura Idrovo Luque	412,781	8.10	1	412,781.00
Melissa Estefanía Idrovo Luque	412,781	8.10	1	412,781.00
Pedro José Idrovo Luque	412,781	8.10	1	412,781.00
<b>TOTAL</b>	<b><u>5,096,305</u></b>	<b><u>100.00</u></b>		<b><u>5,096,305.00</u></b>

Los accionistas de IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE SOCIEDAD ANÓNIMA INMONTE son de nacionalidad ecuatoriana.

IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE SOCIEDAD ANÓNIMA INMONTE

Notas a los Estados Financieros, continuación

22. PASIVO CONTINGENTE

<u>CONCILIACIÓN DE IMPUESTOS</u>		<u>31 DICIEMBRE 2019</u>	<u>31 DICIEMBRE 2018</u>
Resultado antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	U.S.\$	834,028.14	1,085,963.78
Menos:			
Participación a trabajadores (nota 18)		125,104.22	162,894.57
Otras rentas exentas		147,846.65	-
Reversión de impuestos diferidos (nota 15)		8,656.00	-
Más:			
Gastos no deducibles locales		415,316.27	606,726.38
Gastos incurridos para generar ingresos exentos		1,066.86	-
Participación a trabajadores atribuible a ingresos exentos		22,016.95	-
Diferencia temporal de beneficios a empleados a largo plazo (nota 15)		132,835.60	-
Utilidad gravable		1,123,656.95	1,529,795.59
Porcentaje impuesto a la renta		25%	25%
Impuesto a la renta causado		280,914.24	382,448.90
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente		-	326,220.38
<hr/>			
Impuesto a la renta causado (nota 19)		280,914.24	382,448.90
Menos:			
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal corriente (nota 11)		340,695.35	348,472.46
Retenciones por dividendos anticipados (nota 11)		11,505.03	22,601.05
Crédito tributario de años anteriores		1,803.49	-
Crédito tributario del impuesto a la salida de divisas en el ejercicio fiscal corriente (nota 11)		824,961.45	739,191.49
Saldo a favor del contribuyente	U.S.\$	<u>-898,051.08</u>	<u>-727,816.10</u>

## **IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE SOCIEDAD ANÓNIMA INMONTE**

### **Notas a los Estados Financieros, continuación**

Los estados financieros de IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE SOCIEDAD ANÓNIMA INMONTE, no han sido fiscalizados por las autoridades de impuestos fiscales hasta el ejercicio 2019. La acción determinadora de la administración tributaria encaminada a declarar o establecer la existencia del hecho generador, de la base imponible y la cuantía de un tributo, de acuerdo con el artículo 94 del Código Tributario, caduca sin que se requiera pronunciamiento previo en los siguientes casos:

1. En tres años, contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo.
2. En seis años, contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y,
3. En un año, cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto activo o en forma mixta, contado desde la fecha de la notificación de tales actos.

### **23. EVENTO SUBSECUENTE**

Entre el 31 de diciembre del 2019, y la fecha del informe de los auditores externos, se produjo el siguiente evento:

El coronavirus COVID-19, fue declarado como pandemia por la Organización Mundial de la Salud, lo que ha impactado a la economía mundial, ya que la medida de aislamiento social para frenar el virus, implica que temporalmente cierran aeropuertos, puertos marítimos, transporte terrestre, transporte marítimo y fluvial; las operaciones de comercio internacional de las empresas privadas, públicas, entidades del sector público, organizaciones sin fines de lucro se han disminuido o cerrado temporalmente, afectando al comercio e impactando a nivel mundial a toda la cadena de suministro de bienes y servicios.

## IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE SOCIEDAD ANÓNIMA INMONTE

### Notas a los Estados Financieros, continuación

En el Ecuador, mediante el Suplemento del Registro Oficial No. 160, 12 de marzo 2020, se declaró el Estado de Emergencia Sanitaria en todos los establecimientos del Sistema Nacional de Salud, en los servicios de laboratorio, unidades de epidemiología y control, ambulancias aéreas, servicios de médicos y paramédicos, hospitalización y consulta externa por la inminente posibilidad del efecto provocado por el coronavirus COVID-19, y prevenir un posible contagio masivo en la población; y, en el Suplemento del Registro Oficial No. 163, 17 de marzo 2020 se decreta el ESTADO DE EXCEPCIÓN POR CALAMIDAD PÚBLICA EN TODO EL TERRITORIO NACIONAL POR CASOS DE COVID-19 con lo cual se suspende el ejercicio del derecho libertad de tránsito y libertad de asociación y reunión, a la población ecuatoriana; todo esto afecta a las operaciones de las empresas impactando a la situación financiera, al resultado de ejercicio y a los flujos de efectivo cuyo impacto no es factible medirlo en los actuales momentos pero que se van a ver reflejados en el transcurso del tiempo a medida que las empresas vayan reconociendo de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, la pérdida de valor de sus activos, tales como pérdida crediticia esperada, valor neto de realización de inventarios, depreciación de las propiedades, planta y equipos, deterioro de activos, pérdida en el valor de instrumentos financieros e instrumentos de patrimonio, arrendamientos, etc.

#### 24. CONTRIBUCIÓN ÚNICA Y TEMPORAL

El Registro Oficial Suplemento No 111 del martes 31 de diciembre de 2019, se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, que en el Capítulo III, Art 56, creo la Contribución única y Temporal, a través de la cual las sociedades que realicen actividades económicas y que han generado ingresos gravado iguales o superiores a U.S.\$ 1,000,000.00 en el ejercicio fiscal 2018, pagará una contribución única y temporal en los ejercicios 2020, 2021 y 2022, de acuerdo a la siguiente tabla:

INGRESOS GRAVADOS DESDE	INGRESOS GRAVADOS HASTA	TARIFA
1,000,000.00	5,000,000.00	0.10%
5,000,000.01	10,000,000.00	0.15%
10,000,000.01	En adelante	0.20%

En ningún caso esta contribución será superior al 25% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018.

## IMPORTADORA INDUSTRIAL AGRÍCOLA DEL MONTE SOCIEDAD ANÓNIMA INMONTE

### Notas a los Estados Financieros

La entidad en base a la Ley antes indicada tiene que pagar los siguientes valores:

<u>Año</u>	<u>Contribución única y temporal</u>
2020	U.S.\$ 84,318.44
2021	U.S.\$ 84,318.44
2022	U.S.\$ 84,318.44

#### 25. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

La entidad cuenta con trabajadores en relación de dependencia, personal con discapacidad de acuerdo a la Ley vigente y servicios complementarios con SEGURTRUST CÍA. LTDA. y CORPMAN S. A.

#### 26. PROPIEDAD INTELECTUAL

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la entidad, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con el que trabaja la entidad son de propiedad exclusiva de la entidad.