



**Estados Financieros**

**LOGIMIN S.A.**

*Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017  
con Informe de los Auditores Independientes*

**Estados Financieros**

**LOGIMIN S.A.**

*Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017  
con Informe de los Auditores Independientes*

# LOGIMIN S.A.

## Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2017

### Contenido

Informe de los Auditores Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Estado de Situación Financiera.....	4
Estado de Resultado Integral.....	6
Estado de Cambios en el Patrimonio.....	7
Estado de Flujos de Efectivo.....	8
Notas a los Estados Financieros.....	9

## Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de  
**LOGIMIN S.A.**

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de LOGIMIN S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de LOGIMIN S.A. al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y el oficio de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en lo relativo a la tasa utilizada para descontar las obligaciones por beneficios definidos considerando como referencia al mercado del Ecuador.

### Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### Otros asuntos

Los estados financieros de LOGIMIN S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 no han sido auditados, por no cumplir con los montos mínimos establecidos por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

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

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría.

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

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Si basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto. No tenemos nada que reportar en relación a esta información.

### **Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, 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 de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros 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 acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará un error material cuando este exista. Los 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.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la vulneración del control interno.

- 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, concluimos 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 o, si dichas 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, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a 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 del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

  
SCVS - RNAE No. 056

  
Mario E. Rosales - Socio  
RNC No. 13580

23 de febrero del 2018

LOGIMIN S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2017

	Notas	2017	2016
		<i>(US Dólares)</i>	
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Caja y bancos		34,277	210,992
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	3	1,883,807	717,571
Inventarios	4	454,717	301,295
Gastos pagados por anticipado, seguros		16,414	-
Activos por impuestos corrientes	9	501,638	209,431
Activos clasificados como mantenidos para la venta	5	96,350	-
Total activos corrientes		<u>2,987,203</u>	<u>1,439,289</u>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Propiedades y equipos, neto	6	<u>3,843,166</u>	<u>3,063,421</u>
Total activos		<u>6,830,369</u>	<u>4,502,710</u>

	Notas	2017	2016
		<i>(US Dólares)</i>	
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Préstamos	7	801,850	840,640
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	1,190,450	359,348
Pasivos por impuestos corrientes	9	76,952	129,875
Obligaciones acumuladas	10	37,676	36,587
Total pasivos corrientes		<u>2,106,928</u>	<u>1,366,450</u>
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Préstamos	7	2,813,331	1,743,342
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	178,313	-
Obligaciones por beneficios definidos	11	101,902	31,334
Total pasivos no corrientes		<u>3,093,546</u>	<u>1,774,676</u>
Total pasivos		<u>5,200,474</u>	<u>3,141,126</u>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital social	13	1,000,001	293,150
Reserva legal		361,584	-
Utilidades Retenidas		268,310	1,068,434
Total patrimonio		<u>1,629,895</u>	<u>1,361,584</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>6,830,369</u>	<u>4,502,710</u>

*Ver notas adjuntas a los estados financieros.*

  
Ing. Jacques Martinod  
Gerente General

  
Ing. César Lomas  
Gerente Administrativo  
Financiero

  
C.P.A. Cristina Vincés  
Contadora

# LOGIMIN S.A.

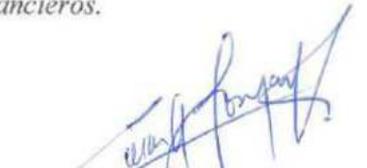
## Estado de Resultado Integral

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2017

	Notas	2017	2016
		<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos ordinarios	14	6,801,557	5,153,216
Costo de operación	15	<u>(4,931,826)</u>	<u>(3,460,002)</u>
Utilidad bruta		1,869,731	1,693,214
Gastos de administración	15	<u>(1,089,041)</u>	<u>(370,502)</u>
Costos financieros	16	<u>(303,843)</u>	<u>(34,389)</u>
Otros egresos, neto		<u>(19,737)</u>	<u>-</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		457,110	1,288,323
Gastos por impuesto a la renta corriente	9	<u>(188,800)</u>	<u>(219,889)</u>
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>268,310</u>	<u>1,068,434</u>

*Ver notas adjuntas a los estados financieros.*

  
 Ing. Jacques Martinod  
 Gerente General

  
 Ing. César Lomas  
 Gerente Administrativo  
 Financiero

  
 C.P.A. Cristina Vincés  
 Contadora

# LOGIMIN S.A.

## Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2017

Notas	Capital Social	Aportes para Aumento de Capital	Reserva Legal	Utilidades Retenidas	Total
	<i>(US Dólares)</i>				
Saldos al 31 de diciembre del 2015	5,000	-	-	-	5,000
Aportes para aumento de capital	-	288,150	-	-	288,150
Aumento de capital	13.1	288,150	(288,150)	-	-
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	1,068,434	1,068,434
Saldos al 31 de diciembre del 2016	293,150	-	-	1,068,434	1,361,584
Aumento de capital	13.1	706,851	-	(706,850)	1
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	268,310	268,310
Apropiación del año 2016	-	-	361,584	(361,584)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2017	<b>1,000,001</b>	-	<b>361,584</b>	<b>268,310</b>	<b>1,629,895</b>

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

  
Ing. Jacques Martinod  
Gerente General

  
Ing. César Lomas  
Gerente Administrativo  
Financiero

  
C.P.A. Cristina Vincés  
Contadora

# LOGIMIN S.A.

## Estado de Flujos de Efectivo

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2017

	Notas	2017	2016
		<i>(US Dólares)</i>	
<b>Flujos de efectivo proveniente de actividades de operación:</b>			
Recibido de clientes		6,681,930	4,442,270
Pagado a proveedores y a empleados		(5,809,804)	(3,694,874)
Intereses pagados	16	(296,815)	(34,389)
Otros ingresos		45,542	-
Impuesto a la renta pagado	9	(255,768)	(98,892)
Flujo de efectivo neto proveniente de actividades de operación		<u>365,085</u>	<u>614,115</u>
<b>Flujos de efectivo usado en actividades de inversión:</b>			
Compras de propiedades y equipos	6	(1,792,049)	(257,200)
Ventas de propiedades y equipos		225,734	-
Flujo de efectivo neto usado en actividades de inversión		<u>(1,566,315)</u>	<u>(257,200)</u>
<b>Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación:</b>			
Recibido de préstamos a corto plazo		282,372	-
Pago de préstamos a corto plazo		(2,887,797)	-
Recibido de préstamos a largo plazo		4,026,870	-
Pago de préstamos a largo plazo		(396,929)	(154,996)
Aportes en efectivo		(1)	-
Flujo de efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiación		<u>1,024,515</u>	<u>(154,996)</u>
Aumento (disminución) neta en caja y bancos		(176,715)	201,919
Caja y bancos al principio del año		<u>210,992</u>	<u>9,073</u>
Caja y bancos al final del año		<u>34,277</u>	<u>210,992</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros.

 Ing. Jacques Martinod Gerente General	 Ing. César Lomas Gerente Administrativo Financiero	 C.P.A. Cristina Vincés Contadora
---	--	--

# LOGIMIN S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2017

### 1. Información General

La actividad principal de la Compañía es prestar servicios de explotación de minas, en todas sus fases, esto es, preparación, perforación y voladura, carguío y transporte y desalojo, y asistencia técnica y alquiler de equipos pesados.

La Compañía es una sociedad anónima constituida el 26 de marzo de 2015 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 100 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 23 de abril de 2015 bajo el Repertorio número 19682.

El domicilio de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil en la Av. José Rodríguez Bonín a lado del nuevo Consulado Americano.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantenía 65 y 45 empleados, respectivamente, para desarrollar su actividad.

En el 2017, la Compañía recibió 18 empleados (44 en el 2016) de compañías relacionadas, manteniendo la antigüedad de los mismos.

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

### 2. Resumen de las Políticas Contables Significativas

#### 2.1. Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de América, moneda de circulación en Ecuador, la cual es la moneda funcional de la Compañía y han sido preparados a partir de los registros contables de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) sobre la base del costo histórico, modificadas por el oficio de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en lo relativo a la tasa utilizada para descontar las obligaciones por beneficios definidos considerando como referencia al mercado del Ecuador (Ver *Nota 2.9.1*). 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 que se pagaría para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al medir el valor razonable, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado considerarían al fijar el precio de los mismos a la fecha de medición.

# LOGIMIN S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2.1. Bases de Preparación (continuación)

Para efectos de información financiera, se establece una jerarquía del valor razonable que clasifica en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los datos de entrada para la medición del valor razonable en su totalidad.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. El efecto de cualquier cambio en las estimaciones contables se reconoce en el período de la revisión y en períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan en estos estados financieros.

### 2.2. Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable, más o menos los costos de la transacción.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos a su costo amortizado o valor razonable.

Los activos y pasivos financieros se clasifican en activos y pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las categorías de caja y bancos y préstamos y cuentas por cobrar. De igual manera, la Compañía solo clasifica sus pasivos financieros en la categoría de otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos y se determina en el momento del reconocimiento inicial.

#### 2.2.1. Caja y bancos

Caja y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos.

## LOGIMIN S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### **2.2.2. Préstamos y cuentas por cobrar**

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

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

#### **2.2.3. Otros pasivos financieros**

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

##### **2.2.3.1. Préstamos**

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

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

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado.

#### **2.2.4. Deterioro de activos financieros al costo amortizado**

Los activos financieros son evaluados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa, para determinar si existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida, ocurridos después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

La evidencia objetiva que un activo financiero está deteriorado de valor puede incluir el incumplimiento de pago por parte del deudor, la existencia de dificultades financieras significativas del deudor o del emisor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, así como cambios observables en las condiciones económicas nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

## LOGIMIN S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### **2.2.4. Deterioro de activos financieros al costo amortizado (continuación)**

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros a nivel individual. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en que podría incurrirse.

El importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. El importe de la pérdida por deterioro se reconoce en los resultados del período.

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

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

### **2.3. Inventarios**

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito están registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el costo de reposición de los inventarios mantenidos para su uso en la prestación de servicios.

### **2.4 Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta**

Los activos no corrientes y los grupos de activos para su disposición se clasifican como mantenidos para la venta si su valor en libros es recuperable a través de una operación de venta y no mediante su uso continuo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable dentro del período de un año desde la fecha de clasificación y el activo (o grupo de activos para su disposición) está disponible para la venta inmediata en su estado actual.

Los activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta son valuados al menor del valor en libros y el valor razonable de los activos menos los costos de venta.

# LOGIMIN S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2.5. Propiedades y Equipos

#### 2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

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

#### 2.5.2 Medición posterior al reconocimiento

Posteriormente del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

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

#### 2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, y no consideran valores residuales. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan los elementos de propiedades y equipos y los años de vida útil usadas en el cálculo de la depreciación:

Equipos pesados	2-6
Equipos de transporte terrestre de carga	6-7
Máquinas y equipos	5
Equipos de computación	3
Vehículos	5

Los activos en proceso y tránsito están registrados al costo de adquisición. La depreciación de estos activos comienza cuando están en condiciones de uso.

#### 2.5.4 Retiro o venta de propiedades y equipos

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de propiedades y equipos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

## LOGIMIN S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### **2.6. Deterioro del Valor de los Activos Tangibles e Intangibles**

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro, en caso de producirse

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

#### **2.7. Impuestos**

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

##### **2.7.1. Impuesto corriente**

El impuesto por pagar 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 imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

##### **2.7.2. Impuestos diferidos**

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuestos diferidos 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.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

##### **2.7.3. Impuestos corrientes y diferidos**

Los 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.

# LOGIMIN S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2.8. Provisiones

Las provisiones 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 que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y pueda 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 período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

### 2.9. Beneficios a Empleados

#### 2.9.1. Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y los costos del servicio presente y pasado son determinados al final de cada año en base a cálculos actuariales realizados por un actuario independiente, 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 forma que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales. Las hipótesis actuariales significativas para calcular el valor presente de dichos beneficios son: tasa de descuento según bonos corporativos de alta calidad ecuatorianos del 7.57%, tasa de incremento salarial del 2.50% y tabla de mortalidad e invalidez IESS 2002.

La NIC 19 Planes de Beneficios Definidos requiere que la tasa utilizada para descontar las obligaciones por beneficios post-empleo debe determinarse considerando como referencia los rendimientos de mercado profundo sobre bonos corporativos de alta calidad a nivel de la moneda, sin que la entidad limite su evaluación al mercado o país en el cual opera, también debe considerar otros mercados o países. Al ser el dólar de los Estados Unidos la moneda de circulación en Ecuador y en la que se van a pagar los pasivos por beneficios definidos, la tasa para descontar los pasivos por beneficios definidos debe ser determinada por referencia a la tasa de los rendimientos del mercado profundo de bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos.

De acuerdo al criterio oficial de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros comunicado a través del oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC emitido el 28 de diciembre del 2017, que concluye que el Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad, cuyas características se pueden asociar a un mercado amplio, la Administración de la Compañía consideró como referencia para determinar la tasa descuento a los rendimientos del mercado de bonos corporativos de alta calidad del Ecuador.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen inmediatamente en los resultados del período en el que surgen, así como el interés devengado por la obligación de beneficios definidos.

## LOGIMIN S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### **2.9.1. Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio (continuación)**

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen en otro resultado integral en el período en el que surgen y se acumulan en el patrimonio y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. Sin embargo, en el 2017 fueron reconocidas en los resultados del período, por considerar que su efecto no es significativo tomando en cuenta los estados financieros en su conjunto.

##### **2.9.1.1. Jubilación Patronal**

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, 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.

##### **2.9.1.2. Bonificación por Desahucio**

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

##### **2.9.1.3. Participación de trabajadores**

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

Mediante Acuerdo de Ministerio del Trabajo No. MDT-2016-0063 del 30 de diciembre del 2016, se consideró a la Compañía y sus compañías relacionadas, como una sola empresa, para distribuir el 15% de la participación de trabajadores a favor de sus empleados.

#### **2.10. Reconocimiento de Ingresos**

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

##### **2.10.1. Prestación de servicios**

Los ingresos ordinarios provenientes de la prestación de servicios de explotación de minas y alquiler de equipos pesados son registrados a los precios establecidos en los contratos, en el momento de prestar los servicios; cuando el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

# LOGIMIN S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 2.11. Costos y Gastos

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

### 2.12. Compensación de Saldos y Transacciones

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

Los ingresos 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 las cuentas de resultados.

### 2.13. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas

#### 2.13.1 Normas Nuevas y Revisadas Emitidas en Vigencia

Norma o Interpretación	Título	Fecha de Vigencia
Modificaciones a la NIC 7	Estado de flujos de efectivo: Iniciativa de revelación	1 de enero del 2017
Modificaciones a la NIC 12	Reconocimiento de activo por impuesto diferido por pérdidas no realizadas	1 de enero del 2017
Modificaciones a la NIIF 12	Revelación de intereses en otras entidades: Aclaración de alcance de los requerimientos de revelación	1 de enero del 2017

La Compañía considera que la aplicación de las normas nuevas y revisadas que entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2017, antes mencionadas, no han tenido un efecto material sobre la situación financiera, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

#### 2.13.2. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas pero aún no están en Vigencia

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

Norma o Interpretación	Título	Fecha de Vigencia
NIIF 9 (versión completa)	Instrumentos financieros	1 de enero del 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes y respectivas aclaraciones	1 de enero del 2018

La Compañía ha decidido no aplicar anticipadamente estas Normas y estima que la adopción de las mismas puede tener un impacto sobre los estados financieros en el período en que se apliquen por primera vez. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

# LOGIMIN S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

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

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	830,576	710,946
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos a proveedores	13,285	715
Compañía relacionada <i>(Nota 17)</i>	1,034,488	-
Otras	5,458	5,910
Subtotal	1,053,231	6,625
	1,883,807	717,571

Las cuentas por cobrar clientes representan facturas por ventas de servicios de explotación de minas, con plazos de hasta 45 días y no generan interés.

Las cuentas por cobrar a compañía relacionada representan préstamos para capital de trabajo, sin fecha específica de vencimiento y no generan interés, sin embargo, serán liquidadas en el corto plazo con los servicios administrativos prestados por dicha compañía.

### 4. Inventarios

Al 31 de diciembre los inventarios consistían de lo siguiente:

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Repuestos	290,480	181,059
Materiales e insumos	164,237	120,236
	454,717	301,295

La Compañía espera recuperar los inventarios en los 30 días posteriores a la fecha del estado de situación financiera que se informa.

### 5. Activos Clasificados como Mantenidos para la Venta

El 31 de agosto del 2017, la Administración de la Compañía aprobó el plan de ventas de equipos pesados ya no utilizados, cuyo valor en libros al 31 de diciembre de 2017 asciende a US\$96,350, en el transcurso de los próximos 8 meses del 2018. Los equipos eran previamente utilizados en las operaciones de la Compañía. No se ha reconocido ninguna pérdida por deterioro ni al momento de la reclasificación de los equipos como mantenidos para la venta ni al 31 de diciembre del 2017.

# LOGIMIN S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 6. Propiedades y Equipos

Al 31 de diciembre las propiedades y equipos consistían de lo siguiente:

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo	4,503,705	3,168,736
Depreciación acumulada	(660,539)	(105,315)
	<b>3,843,166</b>	<b>3,063,421</b>
<b>Clasificación:</b>		
Equipos pesados	2,628,112	3,063,421
Equipos de transporte terrestre de carga	225,052	-
Máquinas y equipos	62,544	-
Equipos de computación	2,237	-
Vehículos	46,433	-
En proceso y tránsito	878,788	-
	<b>3,843,166</b>	<b>3,063,421</b>

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

	Equipos Pesados	Equipos de Transporte Terrestre de Carga	Máquinas y Equipos	Equipos de Computación	Vehículos	En proceso y Tránsito	Total
	<i>(US Dólares)</i>						
<b>Costo</b>							
Saldos al 31 de diciembre del 2015	457,980	-	-	-	-	-	457,980
Adiciones	237,200	-	-	-	-	-	237,200
Compras de activos <i>(Nota 17.1)</i>	2,453,556	-	-	-	-	-	2,453,556
Saldos al 31 de diciembre del 2016	3,168,736	-	-	-	-	-	3,168,736
Adiciones	725,019	228,563	85,297	4,428	49,092	878,788	1,971,187
Ventas y/o retiros	(400,138)	-	-	(1,988)	-	-	(402,126)
Reclasificación como mantenido para la venta <i>(Nota 5)</i>	(232,840)	-	-	-	-	-	(232,840)
Otros	(1,252)	-	-	-	-	-	(1,252)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	<b>3,259,525</b>	<b>228,563</b>	<b>85,297</b>	<b>2,440</b>	<b>49,092</b>	<b>878,788</b>	<b>4,503,705</b>
<b>Depreciación acumulada</b>							
Saldos al 31 de diciembre del 2015	(25,443)	-	-	-	-	-	(25,443)
Depreciación	(79,872)	-	-	-	-	-	(79,872)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	(105,315)	-	-	-	-	-	(105,315)
Depreciación	(880,828)	(3,511)	(22,753)	(2,191)	(2,659)	-	(911,942)
Ventas y/o retiros	294,760	-	-	1,988	-	-	296,748
Reclasificación como mantenido para la venta <i>(Nota 5)</i>	59,970	-	-	-	-	-	59,970
Saldos al 31 de diciembre del 2017	<b>(631,413)</b>	<b>(3,511)</b>	<b>(22,753)</b>	<b>(203)</b>	<b>(2,659)</b>	<b>-</b>	<b>(660,539)</b>

# LOGIMIN S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 7. Préstamos

Al 31 de diciembre los préstamos consistían de lo siguiente:

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Garantizados - al costo amortizado:</b>		
Banco del Pacífico S.A., préstamos para capital de trabajo, con vencimientos mensuales hasta julio del 2024 e interés del 7.63% promedio anual, transferido de compañía relacionada ( <i>Nota 17.1</i> ) y precancelados en junio del 2017.	-	2,583,982
Banco Guayaquil S.A., préstamos para capital de trabajo, con vencimientos mensuales hasta diciembre del 2022 e intereses del 8%, 9.76% y 9.89% anual.	<b>3,615,181</b>	-
	<b>3,615,181</b>	2,583,982
<b>Clasificación:</b>		
Corriente	<b>801,850</b>	840,640
No corriente	<b>2,813,331</b>	1,743,342
	<b>3,615,181</b>	2,583,982

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

Años	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
2018	-	462,276
2019	<b>632,198</b>	235,817
2020	<b>705,650</b>	242,933
2021	<b>766,099</b>	234,600
2022	<b>709,384</b>	234,600
2023	-	234,600
2024	-	98,516
	<b>2,813,331</b>	1,743,342

Los préstamos del Banco Guayaquil S.A. están garantizados con terreno y equipos de transporte terrestre de carga de propiedad de compañía relacionada y parte relacionada como codeudor solidario.

# LOGIMIN S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

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

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores	1,254,230	345,522
Otras cuentas por pagar:		
Anticipos de clientes	45,242	-
Compañía relacionada <i>(Nota 17)</i>	49,336	-
Otras	19,955	13,826
Subtotal	114,533	13,826
	<u>1,368,763</u>	<u>359,348</u>
Clasificación:		
Corriente	1,190,450	359,348
No corriente	178,313	-
	<u>1,368,763</u>	<u>359,348</u>

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios por US\$726,683 pagaderas con plazos de hasta 90 días y no devengan interés y factura por compra de un equipo pesado por US\$527,547 con vencimientos mensuales hasta marzo del 2019 y devenga interés del 11.83% anual.

### 9. Impuestos

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

Al 31 de diciembre los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuestos corriente:		
Impuesto al valor agregado	71,177	-
Retenciones de impuesto al valor agregado	430,461	209,431
	<u>501,638</u>	<u>209,431</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta	54,029	120,997
Retenciones de impuesto al valor agregado	2,192	713
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	20,731	8,165
	<u>76,952</u>	<u>129,875</u>

Las retenciones de impuesto al valor agregado representan retenciones efectuadas por los clientes en la prestación de servicios de explotación de minas, asistencia técnica y alquiler de equipos pesados de los años 2017 por US\$221,030 y 2016 por US\$209,431. En noviembre del 2017, la Compañía presentó solicitud de devolución de retenciones de mayo 2016 a octubre 2017 por US\$375,950 ante el Servicio de Rentas Internas, devolución efectuada en febrero del 2018.

## LOGIMIN S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 9.1. Activos y Pasivos del Año Corriente (continuación)

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

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	120,997	-
Provisión con cargo a resultados	188,800	219,889
Menos:		
Pagos	(120,997)	-
Retenciones en la fuente	(134,771)	(98,892)
Saldo al final del año	54,029	120,997

#### 9.2. Impuesto a la Renta Corriente Reconocido en los Resultados

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

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	457,110	1,288,323
Gastos no deducibles	401,073	32,469
Utilidad gravable	858,183	1,320,792
Sujeta a reinversión (2016 US\$706,850)	-	84,822
Sujeta a distribución (2016 US\$613,942)	-	135,067
Impuesto a la renta causado	188,800	219,889
Anticipo calculado	-	-
Impuesto a la renta corriente reconocido en los resultados	188,800	219,889

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22% (12% del valor de las utilidades a ser reinvertidas y 22% del resto de las utilidades en el 2016).

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, de acuerdo a las cifras reportadas el año anterior. Dichos rubros deben aumentarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo calculado, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo. La Compañía está sujeta al pago de este anticipo después del quinto año completo de operación efectiva, siendo esto a partir del año 2020.

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2015 al 2017.

# LOGIMIN S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

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

### 9.3. Aspectos Tributarios de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera

El 29 de diciembre del 2017, se promulgo en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150, la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, la cual está en vigencia para el ejercicio 2018 e incluyen entre otros aspectos tributarios lo siguiente, los mismos que podrían tener impacto en la Compañía:

- Serán deducibles los pagos efectuados por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicio anteriores, como deducibles o no, para efectos de impuesto a la renta.
- Los ingresos gravables obtenidos por sociedades aplicarán la tarifa general del impuesto a la renta del 25%. No obstante, la tarifa impositiva se incrementará al 28% cuando los accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa de 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Asimismo, aplicará la tarifa del 28% a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establece el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

- Se establece que solo para las sociedades exportadoras habituales, de turismo receptivo y sociedades dedicadas a la producción de bienes, que posean 50% o más de componente nacional, que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción del 10% de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

## LOGIMIN S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### **9.3. Aspectos Tributarios de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (continuación)**

- Para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, no se considerarán en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, aportes patronales; y no se considerarán de los rubros de activos, costos y gastos y patrimonio, los gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura, generar un mayor nivel de producción de bienes o provisión de servicios.
- El SRI podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Si al realizar la verificación el SRI encontrase indicios de defraudación, sin perjuicio de las acciones legales que correspondan, aplicará un recargo del 200% sobre el monto devuelto indebidamente.

En casos debidamente justificados en que sectores, subsectores o segmentos de la economía a nivel nacional o dentro de una determinada circunscripción territorial, hayan sufrido una disminución significativa de sus ingresos y utilidades, a petición fundamentada del Ministerio del ramo, con informe del Director General del SRI y dictamen del ente rector de las finanzas públicas, el Presidente de la República, mediante decreto, podrá reducir o exonerar el valor del anticipo establecido al correspondiente sector, subsector o segmento.

La reducción, exoneración o devolución antes referidas podrán ser autorizadas solo por un ejercicio fiscal a la vez.

- Sobre operaciones de más de US\$1,000 se establece la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, para que el costo o gasto sea deducible para el cálculo del impuesto a la renta y el crédito tributario para el IVA sea aplicable.

#### **9.4. Precios de Transferencia**

De acuerdo con disposiciones legales vigentes para los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y locales con ciertas condiciones, dentro de un mismo ejercicio fiscal en un monto acumulado superior a los US\$3 millones, deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, y aquellos contribuyentes en un monto acumulado superior a los US\$15 millones, deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Durante el año terminado el 31 de diciembre del 2017, las operaciones celebradas con partes relacionadas locales, no superaron los montos acumulados antes mencionados (*Ver nota 17*).

# LOGIMIN S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 10. Obligaciones Acumuladas

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

	<b>Beneficios Sociales</b>
	<i>(US Dólares)</i>
Saldos al 31 de diciembre del 2015	-
Provisiones	55,555
Pagos	(61,646)
Transferencia de compañía relacionada	42,678
Saldos al 31 de diciembre del 2016	36,587
Provisiones	155,635
Pagos	(161,407)
Transferencia de compañías relacionadas	6,861
Saldos al 31 de diciembre del 2017	37,676

### 11. Obligaciones por Beneficios Definidos

Al 31 de diciembre las obligaciones por beneficios definidos consistían de lo siguiente:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Jubilación patronal	69,770	22,176
Bonificación por desahucio	32,132	9,158
	<b>101,902</b>	<b>31,334</b>

Los movimientos en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 fueron como sigue:

	<b>Jubilación Patronal</b>		<b>Bonificación por Desahucio</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<i>(US Dólares)</i>			
Saldo al principio del año	22,176	-	9,158	-
Costo de los servicios del período corriente	11,492	1,473	4,436	612
Costo por intereses	3,970	1,331	1,819	549
Pérdidas actuariales	32,132	-	19,124	-
Beneficios pagados	-	-	(2,405)	-
Transferencia de compañía relacionada	-	19,372	-	7,997
Saldo al fin del año	69,770	22,176	32,132	9,158

# LOGIMIN S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### **12. Instrumentos Financieros**

#### **12.1. 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, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Junta General de Accionistas medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta la definición de los principales riesgos que están expuestos los instrumentos financieros y la descripción de las medidas de mitigación adoptadas por la Administración de la Compañía.

##### **12.1.1 Riesgo en las Tasas de Interés**

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

##### **12.1.2 Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de 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 un adecuado historial de crédito, como forma de mitigar el mencionado riesgo. La Compañía realiza transacciones con clientes con los que se tiene años de relación comercial.

Los deudores comerciales están compuestos principalmente por 3 clientes de la industria minera. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de los clientes.

##### **12.1.3 Riesgo de Liquidez**

La Gerencia Administrativa Financiera es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, la misma que 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 plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamos adecuados, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

## LOGIMIN S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 12.1.3 Riesgo de Liquidez (continuación)

La siguiente tabla detalla el perfil de vencimientos contractuales restantes para sus pasivos financieros no derivados en base a los flujos de efectivo no descontados en la fecha que la Compañía deberá hacer los pagos de capital como de intereses:

	Hasta 1 mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	1 a 5 años	Total
	<i>(US Dólares)</i>				
31 de diciembre del 2017					
Préstamos bancarios	72,821	145,641	655,386	3,375,985	4,249,833
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	310,000	355,911	649,229	53,623	1,368,763
	<u>382,821</u>	<u>501,552</u>	<u>1,304,615</u>	<u>3,429,608</u>	<u>5,618,596</u>

La siguiente tabla detalla el perfil de vencimientos contractuales restantes para sus activos financieros no derivados en base a los flujos de efectivo no descontados en la fecha que la Compañía espera recuperar el capital incluyendo los intereses que se obtendrían de dichos activos:

	Hasta 1 mes	1 a 3 meses	3 a 12 meses	1 a 5 años	Total
	<i>(US Dólares)</i>				
31 de diciembre del 2017					
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	569,713	360,636	350,274	603,184	1,883,807

La Compañía espera cumplir con sus obligaciones con los flujos de efectivo de las operaciones y productos del vencimiento de los activos financieros.

#### 12.1.4 Riesgo de Capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deudas y patrimonio.

La Compañía revisa la estructura de capital frecuentemente. Como parte de la revisión, la Compañía considera el costo del capital y los riesgos asociados. Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía tiene un índice de endeudamiento del 220% determinado como la proporción de la deuda neta y el patrimonio.

# LOGIMIN S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 12.2. Categorías de Instrumentos Financieros

Al 31 de diciembre los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía fueron como sigue:

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Activos financieros:</b>		
Costo amortizado:		
Caja y bancos	34,277	210,992
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 3)	1,883,807	717,571
	<u>1,918,084</u>	<u>928,563</u>
<b>Pasivos financieros:</b>		
Costo amortizado:		
Préstamos (Nota 7)	3,615,181	2,583,982
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 8)	1,368,763	359,348
	<u>4,983,944</u>	<u>2,943,330</u>

### 12.3. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

La Gerencia Administrativa Financiera considera que los saldos en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

## 13. Patrimonio

### 13.1. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2017, el capital social consiste de 1'000.001 (293.150 en el 2016) acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00, totalmente suscritas y pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos. El capital autorizado está representado por 2.000.002 (586.300 en el 2016) acciones.

En el 2017, la Compañía aumentó el capital social en US\$706,851 (US\$288,150 en el 2016), mediante la capitalización de utilidades retenidas provenientes de las utilidades reinvertidas del 2016 por US\$706,850 y aportes en efectivo por US\$1, compensación de crédito en el 2016, y aumentó el capital autorizado a US\$2,000,002. Las escrituras públicas correspondientes fueron inscritas en el Registro Mercantil el 20 de abril del 2017 y 28 de octubre del 2016.

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

Nombre	Nacionalidad	2017	%	2016	%
<i>(US Dólares)</i>					
Concerroazul 2005, S.L.	España	999,929	99.99	293,149	99.99
De Blas Mayodormo Silvia	España	72	0.01	1	0.01
		<u>1,000,001</u>	<u>100.00</u>	<u>293,150</u>	<u>100.00</u>

## LOGIMIN S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 13.2. Reserva Legal

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

#### 14. Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como sigue:

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Servicios de explotación de minas:		
Servicio de operación de canteras <i>(Ver Nota 18.1)</i>	2,622,019	2,089,347
Carguío y transporte	791,329	796,403
Desalojo	519,420	270,914
Perforación y voladura	341,977	253,696
Servicios de asistencia técnica y alquiler de equipos pesados <i>(Ver Nota 18.3)</i>	2,329,670	1,656,402
Otros	197,142	86,454
	<b>6,801,557</b>	<b>5,153,216</b>

#### 15. Costos y Gastos por su Naturaleza

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

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo de operación	4,931,826	3,460,002
Gastos de administración	1,089,041	370,502
	<b>6,020,867</b>	<b>3,830,504</b>

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

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Consumo de repuestos, materiales e insumos	1,705,201	1,296,639
Sueldos y beneficios sociales	1,081,262	389,564
Depreciaciones y amortizaciones	911,942	79,872
Alquiler de equipos pesados y servicios de transporte terrestre de carga	832,107	1,410,097
Servicios administrativos, arriendo de oficinas y uso de patio	687,474	357,370
Mantenimiento y reparaciones	319,243	209,349
Honorarios y servicios profesionales	118,155	16,319
Alimentación, viáticos y peajes a transportistas	66,626	20,118
Seguros	64,318	3,134
Otros	234,539	48,042
	<b>6,020,867</b>	<b>3,830,504</b>

# LOGIMIN S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 16. Costos Financieros

Los costos financieros fueron como sigue:

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Intereses por préstamos bancarios	282,968	27,978
Intereses proveedores	20,875	6,411
	<u>303,843</u>	<u>34,389</u>

### 17. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

#### 17.1. Saldos y Transacciones Comerciales

Al 31 de diciembre los siguientes saldos se encontraban pendientes:

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Cuentas por cobrar compañía relacionada: Mamut Andino C.A.	<u>1,034,488</u>	-
Cuentas por pagar compañía relacionada: Mamut Andino C.A.	<u>49,336</u>	-

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

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Concerroazul S.A. "En Liquidación":</b>		
• Costo por alquiler de equipos pesados	71,396	1,360,048
• Compras de equipos de transporte terrestre de carga	47,775	255,000
• Compras de repuestos, neumáticos e insumos	43,936	383,185
<b>Rematec S.A.:</b>		
• Costo por servicios de mantenimiento y reparación técnica de equipos pesados	269,780	609,711
• Costo por arriendo de oficinas y uso de patios	40,828	5,400
• Costo por alquiler de equipos pesados	4,080	-
• Gastos por servicios administrativos	-	122,482
• Compras de repuestos, neumáticos e insumos	404,001	-
• Compra de equipos de transporte terrestre de carga	4,203	-
<b>Mamut Andino C.A.</b>		
• Costo por servicios de transporte terrestre de carga	92,675	16,204
• Costo por alquiler de equipos pesados	378,275	640
• Costo por servicios técnicos y logísticos	6,923	-
• Costo por arriendo de oficinas y uso de patios	27,924	-
• Gastos por servicios administrativos	534,869	203,700
• Compras de equipos pesados	276,092	-

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía garantiza como codeudora solidaria préstamos de Mamut Andino C.A. por US\$4.8 millones.

# LOGIMIN S.A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 17.1. Saldos y Transacciones Comerciales (continuación)

#### Compra de Activos y Pasivos

El 30 de noviembre del 2016, la Compañía suscribió un contrato de compraventa de activos y pasivos con Concerroazul S.A., mediante el cual la Compañía adquirió los activos consistente de inventarios US\$181,883 y propiedades y equipos por US\$2.5 millones y pasivos consistente de préstamos, cuentas por pagar, obligaciones acumuladas y obligaciones por beneficios definidos por US\$3.1 millones, relacionados con la actividad de minería. El precio pactado entre las partes fue US\$486,452, cancelado mediante compensación de crédito.

Las transacciones se efectuaron en términos y condiciones definidos entre las partes.

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

Durante el año, la compensación de los ejecutivos y otros miembros clave de la gerencia fue la siguiente:

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Beneficios a corto plazo	91,129	39,897

### 18. Compromisos

#### 18.1. Sub-Contrato Minero de Operación de Canteras

En marzo del 2016, la Compañía suscribió con Calizas Huayco S.A. un sub-contrato minero de operación de canteras, con plazo hasta marzo del 2021, mediante el cual la Compañía prestará el servicio de explotación de canteras, esto es, preparación, perforación y voladura, carguío y transporte de material rocoso hasta la trituración primaria de Calizas Huayco S.A., de acuerdo al presupuesto anual de los volúmenes a explotar requeridos. El precio pactado entre las partes está en función de un porcentaje sobre las ventas totales mensuales menos el costo de producción del mineral, establecido en el contrato.

#### 18.2. Contrato de Operación Minera y Prestación de Servicios Técnicos Especializados

En abril del 2016, la Compañía suscribió con Sociedad en Predios Rústicos Cerro Grande S.A. un contrato de operación minera y prestación de servicios técnicos especializados, con plazo hasta abril del 2020, renovable por un año, mediante el cual la Compañía presta servicios de explotación de cantera, esto es, preparación, perforación y voladura, y carguío de material pétreo, de acuerdo al programa de volumen a explotar requeridos. El precio pactado entre las partes está en función de los metros cúbicos explotados, cargados y retirados de la cantera y de los insumos utilizados en cada voladura, establecido en el contrato.

## LOGIMIN S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### **18.3. Contrato de Prestación de Servicios de Asistencia Técnica de Voladura y Alquiler de Equipos Pesados**

En abril del 2016, la Compañía suscribió con Canteras y Voladuras S.A. CANTYVOL un contrato de prestación de servicios de asistencia técnica de voladura y alquiler de equipos pesados, con plazo hasta diciembre del 2023, mediante el cual la Compañía presta servicios de diseño y asistencia técnica para perforación y voladura y alquiler de equipos pesados para el transporte interno y carguío de las toneladas métricas de piedra caliza explotadas, de acuerdo al presupuesto anual de explotación requerido por CANTYVOL. Los precios pactados entre las partes están en función de las toneladas métricas, establecidos en el contrato.

#### **19. Eventos Subsecuentes**

Excepto por lo mencionado en el párrafo siguiente, entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (23 de febrero del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

El 6 de diciembre del 2017, la Junta General de Accionistas aprobó contratar con un banco una línea de crédito por US\$3.8 millones, para compra de equipos nuevos, para cumplir con el contrato de prestación de servicios suscrito con un cliente, y constituir un Encargo Fiduciario en las condiciones que determine el banco, como fuente de repago basado únicamente en dicho contrato.

#### **20. Aprobación de los Estados Financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 fueron aprobados por la Administración el 19 de febrero del 2018 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

---