



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externo
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

INFORME DE AUDITORÍA FINANCIERA EXTERNA

A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE:



COMPAÑÍA:
CANTERAS URUZCA S.A.

**POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

EXAMINADO POR:
ECON. C.PA. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
SC – RNAE No. 626



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externa
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

CONTENIDO:

➤ INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE.

➤ ESTADOS FINANCIEROS:

- ✓ Estado de Situación Financiera.
- ✓ Estado de Resultado Integral.
- ✓ Estado de Cambios en el Patrimonio.
- ✓ Estado de Flujo de Efectivo.

➤ NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Páginas:

| | |
|--|-------|
| 1. Identificación y objeto de la compañía..... | 12 |
| 2. Bases para la elaboración de estados financieros y principales políticas contables aplicadas..... | 12 |
| 3. Efectivo y equivalentes al efectivo..... | 14 |
| 4. Inversiones corrientes..... | 14 |
| 5. Cuentas y documentos por cobrar – provisión para cuentas incobrables..... | 15-16 |
| 6. Inventarios..... | 16 |
| 7. Activos por impuestos corrientes..... | 17 |
| 8. Servicios y otros pagos anticipados..... | 18 |
| 9. Propiedades, planta y equipo y activos de exploración y explotación..... | 19-20 |
| 10. Activos intangibles..... | 21 |
| 11. Activos diferidos..... | 22 |
| 12. Cuentas y documentos por pagar..... | 23 |
| 13. Obligaciones con instituciones financieras..... | 24 |
| 14. Obligaciones con el IESS y empleados por pagar y otros..... | 25 |
| 15. Obligaciones con la administración tributaria..... | 26 |
| 16. Cuentas y documentos por pagar accionistas y otros..... | 27 |
| 17. Anticipos de clientes..... | 28 |
| 18. Pasivo no corriente..... | 28-29 |
| 19. Aumento de capital social..... | 29 |



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externa
RNAE 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

| | |
|---|-------|
| 20. Capital social..... | 30 |
| 21. Reserva legal..... | 30 |
| 22. Reserva de capital..... | 31 |
| 23. Otras reservas..... | 31 |
| 24. Reservas mineras..... | 32 |
| 25. Revalorización de propiedades, planta y equipo..... | 32 |
| 26. Ganancias acumuladas..... | 33 |
| 27. Ingresos netos - otros ingresos..... | 34 |
| 28. Costo de producción y gastos operacionales..... | 35 |
| 29. Conciliación tributaria..... | 36 |
| 30. Reformas tributarias..... | 37-38 |
| 31. Eventos subsecuentes..... | 38 |

ESPACIO EN BLANCO



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externa
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016009001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

INFORME DE AUDITORÍA EXAMINADO POR EL AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

**A los Señores Accionistas de:
CANTERAS URUZCA S.A.**

1. Opinión:

Hemos auditado los estados financieros de la compañía **CANTERAS URUZCA S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables más significativas. Los estados financieros terminados al 31 de diciembre de 2016, fueron examinados por nuestra firma auditora, cuyo informe de fecha 01 de Mayo de 2016 fue emitido sin salvedades.

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la compañía **CANTERAS URUZCA S.A.**, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, así como sus estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes).

2. Fundamentos de la opinión:

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

Somos independientes de la compañía **CANTERAS URUZCA S.A.**, de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y 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.



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externa
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

3. Responsabilidades de la administración en relación con los estados financieros:

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas internacionales de información financiera (NIIF para Pymes) y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, 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 empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, los asuntos relacionados como empresa en funcionamiento utilizando dicho principio contable como base fundamental, excepto si la administración tiene la intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones.

La dirección de la compañía es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la compañía.

4. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros:

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría conteniendo nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Dentro del cumplimiento de nuestro trabajo y de conformidad con las normas internacionales de auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional, tomando en consideración la aplicación del escepticismo profesional que debe cumplir el auditor.

Obtenemos información sobre el control interno importante para cumplir con el encargo de auditoría, con el fin de aplicar procedimientos de auditoría adecuados a la situación presentada y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.

Evaluamos la aplicación de las políticas contables y la razonabilidad de las estimaciones contables reveladas en los estados financieros presentados por la administración.



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externa
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 130 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

Evaluamos en base a la evidencia de auditoría obtenida sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento, situación que debemos revelar en nuestro informe de auditoría. Informamos a la administración de la compañía los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia importante del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

5. Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 279 de su Reglamento de Aplicación e informe con relación a actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades si se llegaren a detectar en el desarrollo de nuestro encargo de auditoría y que ha sido requerido en el Art. 18, Sección III, del Reglamento sobre Auditoría Externa expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, publicada en el registro oficial No. 879 de noviembre 11 de 2016 correspondientes a la compañía **CANTERAS URUZCA S.A.**, por el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2017, serán emitidos por separado.

Manta - Manabí - Ecuador, Julio 19 de 2018



ECON. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
RUC: 1305016089001


**No. de Registro de la Superintendencia
de Compañías: SC-RNAE No. 826**

CANTERAS URUZCA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| | | NOTAS | |
|--|----|------------------------|------------------------|
| | | 31-Dic 2017 | 31-Dic 2016 |
| ACTIVO | | | |
| ACTIVO CORRIENTE: | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 3 | 168.240 | 182.564 |
| Inversiones corrientes | 4 | 153.615 | 153.615 |
| Cuentas y documentos por cobrar | 5 | 1.062.801 | 1.509.899 |
| (-) Provisión para cuentas incobrables | 5 | (64.350) | (61.406) |
| Inventarios | 6 | 98.653 | 98.653 |
| Activos por impuestos corrientes | 7 | 256.592 | 204.417 |
| Servicios y otros pagos anticipados | 8 | 713.918 | 711.156 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | 2.389.469 | 2.798.898 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | | | |
| | 9 | | |
| Terrenos | | 2.634.267 | 2.634.267 |
| Edificios e instalaciones | | 519.129 | 519.129 |
| Vehículos | | 419.756 | 419.756 |
| Maquinarias y equipos | | 6.358.263 | 6.014.663 |
| Muebles y enseres | | 73.976 | 73.976 |
| Equipos de computación y software | | 66.462 | 66.462 |
| Otras propiedades, planta y equipo | | 5.015 | 5.015 |
| ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN | | | |
| Activos de exploración y explotación | | 664.790 | 431.931 |
| Total de costo | | 10.741.658 | 10.165.199 |
| (-) Depreciación acumulada | | (4.076.245) | (3.663.618) |
| (-) Deterioro acumulado | | (130.000) | (130.000) |
| TOTAL PROP, PLANTA Y EQ. Y ACTIVOS DE EXPLOTACIÓN | | 6.535.413 | 6.371.581 |
| ACTIVOS INTANGIBLES | | | |
| | 10 | | |
| Activos de exploración y explotación | | 2.184.436 | 3.184.436 |
| TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES | | 2.184.436 | 3.184.436 |
| ACTIVOS DIFERIDOS | | | |
| | 11 | | |
| Impuestos diferidos | | 37.453 | 37.453 |
| Otros diferidos | | 10.160 | 10.160 |
| TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS | | 47.613 | 47.613 |
| ACTIVO A LARGO PLAZO | | | |
| Inversiones a lp | | 6.420 | 6.420 |
| TOTAL ACTIVO A LARGO PLAZO | | 6.420 | 6.420 |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | | 8.773.882 | 9.610.050 |
| TOTAL DE ACTIVO | | 11.163.351 | 12.408.948 |

Las notas explicativas 3 a 11 son parte integrante de los estados financieros.


Sr. Gino G. Poggi Zambrano
GERENTE GENERAL


Econ. Mariana Ormaza Cedeño
CONTADORA GENERAL

CANTERAS URUZCA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| | | NOTAS | |
|---|----|-------------------|-------------------|
| | | 31-Dic | 31-Dic |
| | | 2017 | 2016 |
| PASIVO | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | |
| Cuentas y documentos por pagar | 12 | 1.136.486 | 1.188.415 |
| Obligaciones con instituciones financieras | 13 | 359.209 | 249.085 |
| Obligaciones con el IESS, empleados por pagar y otros | 14 | 188.485 | 270.631 |
| Obligaciones con la administración tributaria | 15 | 649.887 | 663.623 |
| Cuentas y documentos por pagar a accionistas y otros | 16 | 164.756 | 181.261 |
| Anticipos de clientes | 17 | 772.874 | 1.447.256 |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | | 3.271.697 | 4.000.269 |
| PASIVO NO CORRIENTE | | | |
| | 18 | | |
| Obligaciones con instituciones financieras | | 306.827 | 183.294 |
| Anticipos de clientes | | 388.579 | 388.579 |
| Provisión para jubilación patronal | | 56.391 | 33.726 |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | | 751.798 | 605.600 |
| TOTAL PASIVO | | 4.023.495 | 4.605.869 |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital social | 19 | 353.462 | 313.461 |
| Reserva legal | 20 | 84.533 | 78.141 |
| Reserva de capital | 21 | 412.085 | 412.085 |
| Otras reservas | 22 | 131.104 | 131.104 |
| Reservas mineras | 23 | 2.849.226 | 3.616.367 |
| Revalorización de propiedades planta y equipo | 24 | 2.923.469 | 2.923.469 |
| Ganancias acumuladas | 25 | 328.451 | 215.491 |
| Ganancia neta del período | | 57.526 | 112.960 |
| TOTAL PATRIMONIO | | 7.139.857 | 7.803.079 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 11.163.351 | 12.408.948 |

Las notas explicativas 12 a 25 son parte integrante de los estados financieros.



Sr. Gino G. Poggi Zambrano
GERENTE GENERAL

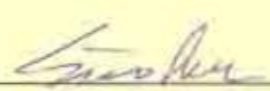



Econ. Mariana Ormaza Cedeño
CONTADORA GENERAL

CANTERAS URUZCA S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
DE LOS PERÍODOS DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| | | <u>NOTAS</u> | <u>31-Dic 2017</u> | <u>31-Dic 2016</u> |
|--|----|--------------|------------------------|------------------------|
| INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | | | | |
| Ingresos netos | 26 | | 3.981.952 | 3.044.039 |
| (-) Costo de venta y producción | 27 | | (2.437.501) | (1.761.013) |
| GANANCIA BRUTA | | | 1.544.451 | 1.283.025 |
| (-) GASTOS OPERACIONALES: | | | | |
| Administración y ventas | 27 | | (1.376.476) | (1.039.999) |
| Financieros | | | (73.763) | (57.430) |
| No deducibles | | | - | (2.917) |
| GANANCIA EN OPERACIÓN | | | 92.212 | 182.680 |
| INGRESOS NO OPERACIONALES | | | | |
| Otros ingresos | 26 | | 4.195 | 4.369 |
| TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES | | | 4.195 | 4.369 |
| GANANCIAS ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | | | 96.407 | 187.049 |
| (-) 10% participación trabajadores | 28 | | (9.641) | (18.705) |
| (-) 5% agencia de regulación y control minero | 28 | | (4.820) | (9.352) |
| GANANCIA DESPUÉS DE PART. TRABAJADORES | | | 81.946 | 158.992 |
| (+) Gastos no deducibles | 28 | | - | 2.917 |
| (-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad | 28 | | - | -9.724 |
| SALDO GANANCIA GRAVABLE | | | 81.946 | 152.184 |
| (-) 22% Impuesto a la renta | 28 | | (18.028) | (33.481) |
| GANANCIA ANTES DE RESERVA LEGAL | | | 63.918 | 125.511 |
| (-) 10% Reserva legal | 20 | | (6.392) | (12.551) |
| GANANCIA NETA DEL PERÍODO | | | 57.526 | 112.960 |

Las notas explicativas 26 a 28 son parte integrante de los estados financieros.


 Sr. Gino G. Poggi Zambrano
 GERENTE GENERAL


 Econ. Mariana Ormaza Cedeño
 CONTADORA GENERAL

CANTERAS URUZCA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| DESCRIPCIÓN | CAPITAL SOCIAL | RESERVAS | RESULTADOS ACUMULADOS | | | | | RESULTADOS DEL EJERCICIO | | TOTAL PATRIMONIO |
|--|----------------|---------------|-----------------------|----------------|------------------|---|----------------------|---------------------------|-----------|------------------|
| | | RESERVA LEGAL | RESERVA DE CAPITAL | OTRAS RESERVAS | RESERVAS MINERAS | REVALORIZACIÓN DE PROP. PLANTA Y EQUIPO | GANANCIAS ACUMULADAS | GANANCIA NETA DEL PERIODO | | |
| SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 | 313.461 | 65.590 | 412.085 | 131.104 | 3.233.380 | 2.923.469 | 185.466 | 50.026 | 50.026 | 7.293.581 |
| CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO: | | | | | | | | | | |
| Transferencias de ganancias año 2015 | - | - | - | - | - | - | - | 50.026 | (50.026) | - |
| Aumento por revalorización de reservas mineras | - | - | - | - | 1.223.658 | - | - | - | - | 1.223.658 |
| Destrucción de reserva por material explotado | - | - | - | - | (839.671) | - | - | - | - | (639.671) |
| Reserva legal año 2016 | - | 12.501 | - | - | - | - | - | - | - | 12.501 |
| Generancia neta del período | - | - | - | - | - | - | - | 112.960 | 112.960 | 112.960 |
| SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 | 313.461 | 78.141 | 412.085 | 131.104 | 3.616.387 | 2.923.489 | 215.491 | 112.960 | 112.960 | 7.803.079 |
| CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO: | | | | | | | | | | |
| Transferencias de ganancias año 2016 | - | - | - | - | - | - | - | 112.960 | (112.960) | - |
| Aumento de capital | 40.001 | - | - | - | - | - | - | - | - | 40.001 |
| Destrucción de reserva por material explotado | - | - | - | - | (767.141) | - | - | - | - | (767.141) |
| Reserva legal año 2017 | - | 6.392 | - | - | - | - | - | - | - | 6.392 |
| Generancia neta del período | - | - | - | - | - | - | - | 57.526 | 57.526 | 57.526 |
| SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 | 353.462 | 84.533 | 412.085 | 131.104 | 2.849.226 | 2.923.489 | 328.451 | 57.526 | 57.526 | 7.139.857 |

Las notas explicativas 19 a 25 son parte integrante de los estados financieros.

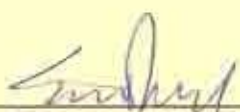

 Sr. Gino G. Poggi Zambrano
 GERENTE GENERAL


 Econ. Mariela Ormaza Cedeño
 CONTADORA GENERAL

CANTERAS URUZCA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| | 31-Dic 2017 | 31-Dic 2016 |
|--|--------------------|--------------------|
| ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO | | |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 344.982 | 388.986 |
| Clases de cobros por actividades de operación | 4.414.805 | 3.617.424 |
| (+) Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 3.758.862 | 2.976.882 |
| (+) Otros cobros por actividades de operación | 655.943 | 640.542 |
| Clases de pagos por actividades de operación | (4.069.823) | (3.295.574) |
| (-) Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | (3.304.497) | (2.683.022) |
| (-) Pagos a y por cuenta de los empleados | (677.827) | (632.552) |
| (-) Intereses pagados | (73.763) | (57.430) |
| (+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo | (13.736) | 124.566 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | (576.459) | (260.329) |
| (-) Adquisiciones de propiedades, planta y equipo | (576.459) | (260.329) |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | 217.152 | (33.326) |
| (+) Financiación por préstamos a largo plazo | 217.152 | - |
| (+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo | - | (33.326) |
| INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | (14.325) | 95.331 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO | 182.564 | 87.233 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO | 168.240 | 182.564 |
| CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN | | |
| GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | 96.407 | 187.049 |
| AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO: | 655.943 | 640.542 |
| (+/-) Ajustes por gasto de depreciación y amortización | 412.627 | 439.322 |
| (+/-) Ajustes por gastos en provisiones | 2.944 | 2.429 |
| (+/-) Ajustes por gasto por impuesto a la renta | (14.461) | (33.481) |
| (+/-) Ajustes por gasto por participación trabajadores | (18.028) | (28.057) |
| (+/-) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo | 272.860 | 260.329 |
| CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS: | (407.368) | (438.605) |
| (+/-) (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes | 447.097 | (304.770) |
| (+/-) (Incremento) disminución en anticipos de proveedores | (2.762) | (118.802) |
| (+/-) (Incremento) disminución en otros activos | (52.175) | (126.943) |
| (+/-) Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales | (51.929) | (213.334) |
| (+/-) Incremento (disminución) en beneficios empleados | (59.481) | (49.448) |
| (+/-) Incremento (disminución) en anticipos de clientes | (674.382) | 233.244 |
| (+/-) Incremento (disminución) en otros pasivos | (13.736) | 141.448 |
| FLUJOS DE EFECTIVOS NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 344.982 | 388.986 |

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros.


 Sr. Gino G. Poggi Zambrano
 GERENTE GENERAL


 Econ. Mariana Ormaza Cedeño
 CONTADORA GENERAL

1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA.

La compañía **CANTERAS URUZCA S.A.**, fue constituida en la ciudad de Portoviejo, Provincia de Manabí, República del Ecuador el 02 de febrero de 1988, razón que se asienta en los registros de la Notaría Pública Cuarta de la ciudad de Portoviejo e inscrita en el Registro Mercantil de la misma ciudad bajo el número 19 y en su repertorio general tomo No. 06 para dar cumplimiento a la resolución No. 88.4.1.1.0007 de la Intendencia de Compañías, Valores y Seguros de Portoviejo. Cuenta con expediente societario No. 34007.

El representante legal de la compañía es el Sr. Gino Giuseppe Poggi Zambrano, con un período de duración de 5 años, contados a partir del 22 de enero de 2014, fecha en que fue inscrito su nombramiento en el Registro Mercantil del Cantón Portoviejo.

El domicilio principal de la compañía se encuentra ubicado en el Km. 11 ½ Vía Portoviejo - Manta y su número de Registro Único de Contribuyentes es 1390102816001.

Sus actividades económicas son: extracción de piedra, ventas al por mayor y menor de materiales de construcción de piedra.

2. BASE PARA LA ELABORACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS.

Las políticas contables más importantes utilizadas por la compañía en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

a. Preparación de los estados financieros. -

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), la Ley de Compañías promulgada por la Superintendencia de Compañías, además por las disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación a la Ley.

Las cifras presentadas por la compañía se encuentran en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en el año 2000 y en idioma castellano.

El sistema contable actual que posee la compañía cumple con todos los requisitos de la Ley de Propiedad Intelectual, adquiriendo de conformidad con el ordenamiento vigente.

b. Disponibilidades. -

La compañía considera como disponibilidades todos los activos que por su liquidez tienen una disponibilidad inmediata.

c. Propiedades, planta y equipo. -

Se registran al valor de adquisición según corresponda, las adiciones significativas son activadas de acuerdo a las políticas de la compañía, mientras que los desembolsos por mantenimiento, reparaciones o renovaciones menores que no mejoran al activo ni incrementan su vida útil son cargados a los gastos de operación conforme se incurren.

Las ganancias o pérdidas resultantes de ventas o retiros de activos fijos se incluyen en los resultados del año en que se realizan.

d. Reconocimiento de ingresos. -

La compañía reconoce ingresos por la venta de material pétreo, cuando es efectuada la transferencia del bien al cliente en la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad del servicio.

e. Reconocimientos de gastos administrativos y operativos.

La compañía reconoce costos y gastos requeridos en las actividades operativas en el momento en que se recibe el bien o servicio cumpliendo con la normativa tributaria y contable.

ESPACIO EN BLANCO

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO. -

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 los saldos contables de la cuenta efectivos y equivalentes al efectivo son los siguientes:

| DESCRIPCIÓN | VALORES US\$ | |
|---|----------------|----------------|
| | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
| Caja general | 160.063 | 169.712 |
| Bancos | | |
| Banco del Pichincha Cta. Cte. No. 31554101-04 | 1.070 | 1.070 |
| Banco del Pichincha Cta. Aho. No. 405761210-0 | 113 | 93 |
| Banco del Pichincha Cta. Cte. No. 315628170-04 | 29 | 29 |
| Banco Comercial de Manabí Cta. Cte. 201217882 | - | 84 |
| Banco Comercial de Manabí Cta. Aho. No. 301337903 | 10 | 28 |
| Banco Comercial de Manabí Cta. Aho. No.301344628 | 10 | 10 |
| Banco de Guayaquil Cta. Cte. No. 271516-3 | 67 | 67 |
| Banco del Pacífico Cta. Cte. No. 452212-5 | 1.085 | 532 |
| Banco Internacional Cta. Aho. No. 7600834405 | 0 | 0 |
| Banco Internacional Cta. Cte. No. 7600617600 | - | 8.017 |
| Banco Internacional Cta. Aho. No.7600818744 | 4.624 | 2.407 |
| Banco Internacional Cta. Cte. No. 7600624437 | 862 | 210 |
| Cooperativa 15 de Abril Cta. Cte. No. 11013224073 | 306 | 306 |
| TOTAL | 168.240 | 182.564 |

Representan fondos de liquidez y de disponibilidad inmediata en caja general e instituciones financieras locales, que la compañía recauda y establece para atender sus gastos operativos normales corrientes.

4. INVERSIONES CORRIENTES. -

Representan inversiones renovables a plazo fijo en instituciones financieras locales y disponibles cuando se requiera su disponibilidad inmediata, las mismas que garantizan la compra de maquinarias y préstamos bancarios. El saldo contable de la cuenta de inversiones corrientes al 31 de diciembre de 2017 es como sigue:

| DESCRIPCIÓN | PLAZO | % | VALORES US\$ | |
|---------------------------|----------|-------|----------------|----------------|
| | | | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
| Banco Comercial de Manabí | 392 días | 2,00% | 22.502 | 22.502 |
| Banco Comercial de Manabí | 360 días | 2,00% | 31.113 | 31.113 |
| Banco Internacional | 135 días | 5,07% | 100.000 | 100.000 |
| TOTAL | | | 153.615 | 153.615 |

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR. -

Las cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre de 2017 y 2016 están conformadas por los siguientes saldos:

| DESCRIPCIÓN | | VALORES US\$ | |
|---|-----------|----------------|------------------|
| | | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
| Cuentas y documentos por cobrar | a) | | |
| Cientes locales | | | |
| No relacionadas | | 266.579 | 844.093 |
| Relacionadas | | 325.504 | 249.864 |
| (-) Provisión para cuentas incobrables | b) | (64.350) | (61.406) |
| Otras cuentas por cobrar | c) | | |
| No relacionadas | | | |
| Proveedora del Constructor S.A. Provecosa | | - | 1.909 |
| Relacionadas | | | |
| Inmobiliaria Metropoli Inmetro Cía. Ltda. | | 361.467 | 389.898 |
| Procond S.A. | | 88.970 | 24.135 |
| Construpoggi S.A. | | 280 | - |
| TOTAL | | 998.451 | 1.448.493 |

a) Derechos exigibles y pendientes de cobro a clientes locales no relacionados y relacionados correspondientes a años anteriores y del período y que se originan por la facturación en la venta de material pétreo. Con vencimientos corrientes.

Un desglose de los vencimientos de saldos al 31 de diciembre de 2017, para las cuentas por cobrar clientes locales no relacionados y relacionados es como se detalla a continuación:

| DESCRIPCIÓN | VALORES US\$ |
|---------------------------------------|----------------|
| No relacionadas y relacionadas | |
| De 0 - 30 días | 280.650 |
| De 31 - 60 días | 4.359 |
| De 121 - 365 días | 48.235 |
| Mayor a 365 días | 278.840 |
| TOTAL | 612.084 |

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR. - (Continuación)

- b) Los saldos contables de la provisión para cuentas incobrables del año 2017 son como sigue:

| DESCRIPCIÓN | VALORES US\$ |
|---|--------------|
| <i>(-) Provisión para cuentas incobrables</i> | |
| Saldo al 01 de enero de 2017 | (61.406) |
| Provisión para cuentas incobrables 2017 | (2.944) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | (64.350) |

- c) Corresponden a valores pendientes de cobro a compañías no relacionadas y relacionadas de años anteriores y del periodo por concepto de préstamos. Y que no generan intereses.

6. INVENTARIOS. -

El saldo contable de la cuenta de inventarios al 31 de diciembre de 2017 y 2016 refleja el siguiente valor:

| DESCRIPCIÓN | VALORES US\$ | |
|------------------------------|---------------|---------------|
| | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
| Inv. de productos terminados | 98.653 | 98.653 |
| TOTAL | 98.653 | 98.653 |

Comprende a saldos contables por concepto de inventario de material pétreo que en años anteriores la administración decidió registrar en sus libros contables.

ESPACIO EN BLANCO

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES. -

A diciembre 31 de 2017 y 2016 el rubro activo por impuestos corrientes está conformado por:

| DESCRIPCIÓN | VALORES US\$ | |
|---------------------------------|---------------------|-------------------|
| | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
| Crédito tributario de IVA 12% | 68.044 | 54.852 |
| Crédito tributario de IVA 14% | 46.917 | 19.913 |
| Retenciones de IVA a favor | 12.100 | 8.152 |
| Retenciones en la fuente | 34.347 | 26.314 |
| Anticipo de impuesto a la renta | 95.186 | 95.186 |
| TOTAL | 256.592 | 204.417 |

Valores tributarios en favor de la compañía, que utilizará como crédito tributario fiscal en la declaración mensual de Impuesto al Valor Agregado (IVA) y en la respectiva declaración anual de Impuesto a la Renta de Sociedades (RENTA - ANTICIPOS).

ESPACIO EN BLANCO

8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS. -

Los saldos contables al 31 de diciembre de 2017 y 2016 de servicios y otros pagos anticipados están conformados por los siguientes rubros:

| DESCRIPCIÓN | | VALORES US\$ | |
|-----------------------------------|----|----------------|----------------|
| | | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
| Anticipos a proveedores | a) | 697.144 | 683.806 |
| Anticipos y préstamos a empleados | b) | 6.990 | 18.166 |
| Intereses pagados por anticipados | c) | 7.184 | 7.184 |
| Otros anticipos | | 2.600 | 2.000 |
| TOTAL | | 713.918 | 711.156 |

- a) Representan valores entregados por anticipados de años anteriores y del presente ejercicio económico a proveedores locales, por concepto de compras de maquinarias pesadas, repuestos, suministros, materiales y demás servicios prestados. Los mismos que serán facturados una vez entregado los bienes requeridos por la compañía.
- b) Anticipos y préstamos entregados a empleados de la compañía, descontados de sus respectivos roles de pagos de manera mensual. Con vencimientos corrientes.
- c) Intereses generados de manera anticipada por las deudas contraídas en años anteriores, con la empresa Diteca S.A. y Maquinarias y Vehículos S.A. Mavesa, por la compra de maquinarias pesadas necesarias para el giro del negocio de la compañía. Y que al cierre del ejercicio económico aún se mantienen.

ESPACIO EN BLANCO

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO Y ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN. -

Las propiedades, planta y equipo de la compañía **CANTERAS URUZCA S.A.**, han sido valorizados al costo de adquisición y sus depreciaciones determinados en base al método de línea recta, de acuerdo a la vida útil de los bienes y a las Normas de Contabilidad vigentes.

Las depreciaciones se registran con cargo a costos o gastos del año, utilizando las tasas estimadas y estipuladas en la Ley de Régimen Tributario Interno. Los porcentajes que se aplican constan en el siguiente cuadro de propiedades, planta y equipo.

La compañía mantiene registros contables en la cuenta activos de exploración y explotación para reconocer reservas mineras de las áreas mineras Río de Oro y San Carlos ubicadas en el cantón Montecristi provincia de Manabí, en base al informe de producción de enero a junio elaborado por Ing. Geol. Luis Peñafiel Lagos – Asesor Técnico – Registro SENESCYT No. 1006-07-795098 y de julio a diciembre de 2017 elaborado por el Geólogo Damian Alcivar Escobar, con el Registro SENESCYT No. 1006-02-44553, sobre la explotación de roca basáltica en el área minera Río de Oro y en el área minera San Carlos, dichos informes fueron presentado en julio 2017 y enero 2018 respectivamente; con la finalidad de dar cumplimiento a lo estipulado en el artículo 42 de la Ley de Minería y el artículo 72 del Reglamento General de la Ley de Minería, relacionados a los informes semestrales de producción que son auditados por el GAD Municipal de Montecristi Dirección Ambiental dando cumplimiento a su competencia según lo establece la normativa vigente en nuestro país.

(Ver cuadro de movimiento de propiedades, planta y equipo y activos de exploración y explotación).

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO Y ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN. –(Continuación)

| CANTERAS URUZCA S.A. MOVIMIENTO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO Y ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016 | | | | | |
|--|----------------------|------------------|--------------------------------|----------------------|--------------|
| (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$) | | | | | |
| Descripción | Saldo al 31/12/16 | Adiciones | Baja por material explotado | Saldo al 31/12/17 | % DEPREC. |
| COSTO | | | | | |
| NO DEPRECIABLES | | | | | |
| Terrenos | 2.634.267 | - | - | 2.634.267 | |
| DEPRECIABLES | | | | | |
| Edificios e instalaciones | 519.129 | - | - | 519.129 | 5 |
| Vehículos | 419.756 | - | - | 419.756 | 20 |
| Maquinarias y equipos | 6.014.663 | 343.600 | - | 6.358.263 | 10 |
| Muebles y enseres | 73.976 | - | - | 73.976 | 10 |
| Equipos de computación y software | 66.462 | - | - | 66.462 | 33 |
| Otras propiedades, planta y equipo | 5.015 | - | - | 5.015 | 10 |
| ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN | | | | | |
| Activos de exploración y explotación | 431.931 | 1.000.000 | (767.141) | 664.790 | |
| SUBTOTAL | 10.165.199 | 1.343.600 | (767.141) | 10.741.658 | |
| (-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA | (3.663.618) | (412.627) | - | (4.076.245) | |
| (-) DETERIORO ACUMULADO | (130.000) | - | - | (130.000) | |
| TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 6.371.581 | 930.973 | (767.141) | 6.535.413 | |

10. ACTIVOS INTANGIBLES. -

Los activos intangibles a diciembre 31 de 2017 y 2016 están conformados por los siguientes saldos contables:

| DESCRIPCIÓN | VALORES US\$ | |
|--|------------------|------------------|
| | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
| Activos intangibles | | |
| Activos por exploración y explotación | | |
| Saldo al inicio de año | 3.184.436 | 3.060.778 |
| (+) Registro de reserva minera Río de Oro | - | 103.265 |
| (+) Registro de reserva minera San Carlos | - | 1.020.393 |
| (-) Reclasif. de ctas activos de exploración y explotación | (1.000.000) | (1.000.000) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | 2.184.436 | 3.184.436 |

Representan saldos contables de las reservas de las áreas mineras Río de Oro y San Carlos ubicadas en el cantón Montecristi provincia de Manabí. Además registra el movimiento por el efecto de disminución en las provisiones de las reservas mineras de activos por explotación y exploración.

11. ACTIVOS DIFERIDOS. -

Los activos diferidos al 31 de diciembre de 2017 y 2016 están conformados por los siguientes saldos:

| DESCRIPCIÓN | | VALORES US\$ | |
|--------------------------|----|---------------|---------------|
| | | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
| Activos diferidos | | | |
| Impuestos diferidos | a) | 37.453 | 37.453 |
| Otros diferidos | b) | 10.160 | 10.160 |
| TOTAL | | 47.613 | 47.613 |

a) Corresponde a anticipo de impuesto a la renta de años anteriores no utilizado como crédito tributario fiscal y que la compañía lo cargará a cuentas de resultados como un gasto no deducible en los siguientes años, según el plazo y porcentaje de amortización establecido por las leyes vigentes.

- b) Saldo contabilizado en los registros contables de la compañía de años anteriores, correspondiente a valor retenido por caución en el Tribunal Distrital Fiscal No.4 por revisión en juicio sobre la deducibilidad de sueldos y salarios correspondientes al año 2009 entre la compañía y el Servicio de Rentas Internas. Al cierre del ejercicio económico auditado dicho valor se mantiene.

ESPACIO EN BLANCO

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR. -

El rubro de cuentas y documentos por pagar a diciembre 31 de 2017 y 2016 está integrada por:

| DESCRIPCIÓN | | VALORES US\$ | |
|---------------------------------------|-----------|---------------------|-------------------|
| | | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
| <i>Cuentas y documentos por pagar</i> | | | |
| <i>Proveedores locales</i> | <i>a)</i> | <i>552.758</i> | <i>496.862</i> |
| <i>Proveedores de maquinarias</i> | <i>b)</i> | <i>583.728</i> | <i>691.533</i> |
| TOTAL | | 1.136.486 | 1.188.415 |

a) Obligaciones contraídas con proveedores locales, por concepto de compras de repuestos, suministros, materiales y servicios prestados. Con vencimientos corrientes.

b) Corresponden a documentos por pagar de años anteriores a las Compañías Diteca S.A; Maquinarias y Vehículos S.A. y Mavesa por obligaciones contraídas por la adquisición de maquinarias pesadas, utilizadas para las actividades operativas económicas de la empresa. Con cuotas de pago de manera mensual y tasas de intereses fijas.

ESPACIO EN BLANCO

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS. -

Las obligaciones con instituciones financieras al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponden a:

| DESCRIPCIÓN | | VALORES US\$ | |
|---|-----------|-------------------|----------------|
| | | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
| Obligaciones con instituciones financieras | a) | | |
| Banco Comercial de Manabí | | 87.626 | 79.905 |
| Banco Internacional | | 193.759 | 155.936 |
| Otras obligaciones financieras | b) | | |
| Tarjeta Diners Club del Ecuador | | 6.393 | 4.538 |
| Tarjeta Visa Banco Comercial de Manabí | | 321 | 8.705 |
| Sobregiro Bancario | | 70.910 | - |
| TOTAL | | 359.208,62 | 249.085 |

a) Obligaciones con instituciones financieras locales de años anteriores y del presente ejercicio económico porción corriente, los mismos que aún se están cancelando y otros créditos que se proceden a refinanciar para cubrir el capital operativo de la compañía según lo indica la administración. Los mismos que se detallan a continuación:

- **Banco Comercial de Manabí.** - Porción corriente de préstamo concedido a 60 meses plazos con una tasa de interés del 9,72%, pagadero de manera mensual.
- **Banco Internacional.** - Préstamo realizado por un valor de \$ 27.000,00, a 10 meses plazo con una tasa interés del 11,23%, Pagadero en cuotas mensuales.
- **Banco Internacional.** - Préstamo realizado por un valor de \$ 90.000, con una tasa de interés del 11,54%. Pagadero en una sola cuota.
- **Banco Internacional.** - Préstamo realizado por un valor de \$ 50.000, con una tasa de interés del 11,54%. Pagadero en una sola cuota.
- **Banco Internacional.** - Préstamo realizado por un valor de \$230.000,00 a 59 meses plazo con una tasa de interés del 9,76%, pagadero de manera mensual el cual ha sido capitalizado solo el capital.

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS. –(Continuación)

- b) Valores pendientes de cancelación correspondiente a tarjetas de créditos corporativas adquiridas para cancelación de gastos operativos de la compañía.*

14. OBLIGACIONES CON EL IESE, EMPLEADOS Y OTROS POR PAGAR. -

Constituyen aquellas obligaciones laborales (IESE y beneficios sociales) que la empresa proporciona a sus empleados bajo relación de dependencia a cambio de sus servicios prestados. Obligaciones establecidas según la Ley de Seguridad Social, el Código de Trabajo y demás disposiciones legales vigentes. Los cuales se detallan a continuación:

| DESCRIPCIÓN | | VALORES US\$ | |
|--|----|----------------|----------------|
| | | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
| IESE aporte personal | a) | 87,065 | 109,878 |
| IESE aporte patronal | a) | 46,561 | 82,756 |
| Fondos de reserva | a) | 1,452 | 1,757 |
| Préstamos quirografarios | a) | 8,381 | 4,460 |
| Préstamos hipotecarios | a) | 2,063 | 1,456 |
| Décimo tercer sueldo | | 3,181 | 2,827 |
| Décimo cuarto sueldo | | 17,324 | 17,927 |
| Vacaciones | | 1,127 | 7,835 |
| Utilidad 10% trabajadores | b) | 9,641 | 18,705 |
| Utilidad 5% agencia de regulac. y control minero | c) | 8,905 | 13,437 |
| Regalías mineras | | 2,786 | 9,592 |
| TOTAL | | 188,485 | 270,631 |

- a) Corresponden a obligaciones pendientes de cancelación al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESE) detalladas a continuación:

- Valores de años anteriores y del presente periodo por aportes personales y patronales provisionados y pendientes de cancelación al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESE).
- Fondos de reserva del año 2015 y de presente periodo de los meses de septiembre y diciembre de 2016.
- Saldos por préstamos quirografarios del año 2015 y del presente periodo correspondiente a los meses de mayo y diciembre de 2016.

14. OBLIGACIONES CON EL IESS, EMPLEADOS Y OTROS POR PAGAR. -
(Continuación)

- Préstamos hipotecarios del año 2015 y del presente ejercicio de los meses de mayo, junio, septiembre y diciembre de 2016.
- En el mes de marzo del 2017 la compañía procede a realizar un convenio de pago a un plazo de 48 meses.

b) Valor correspondiente a la provisión utilidad 10% participación para trabajadores que es registrado con cargo a resultados del presente ejercicio económico auditado. (Ver nota explicativa No. 29).

c) Valor correspondiente a la provisión utilidad 5% para la Agencia de Regulación y Control Minero que es registrado con cargo a resultados del presente ejercicio económico auditado por un valor de \$4.820,35 y valor correspondiente de años anteriores de \$4.084,88. (Ver nota explicativa No. 29).

15. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA. -

Los impuestos pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas a diciembre 31 de 2017 y 2016 son los siguientes:

| DESCRIPCIÓN | | VALORES US\$ | |
|-------------------------------------|----|----------------|----------------|
| | | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
| IVA por pagar | a) | 575.938 | 578.733 |
| Retenciones en la fuente por pagar | a) | 4.805 | 2.179 |
| Retenciones de IVA por pagar | a) | 12.332 | 10.964 |
| Impuesto a la renta | b) | 19.010 | 33.481 |
| Anticipo impuesto a la renta (2014) | c) | 37.802 | 38.267 |
| TOTAL | | 649.887 | 663.623 |

a) Provisiones pendientes de pago a la Administración Tributaria correspondientes a:

- Corresponde a provisiones de IVA en ventas por pagar de los meses de marzo a diciembre de 2014; de los meses de enero a abril del año 2015 y de los meses de abril, agosto, septiembre, octubre y diciembre de ejercicio económico correspondiente.

15. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA. – (Continuación)

- Retenciones en la fuente por pagar del mes de diciembre de 2016.
Retenciones de IVA por pagar de los meses de agosto, octubre y diciembre del ejercicio económico auditado.
- b) Provisión para el impuesto a la renta de sociedades que se calcula mediante la tasa de impuesto (22%) aplicable a la ganancia gravable del ejercicio económico corriente. (Ver nota explicativa No. 28).
- c) Provisión pendiente de pago del anticipo de impuesto a la renta que la compañía determinó en la declaración del formulario 101 del año 2014. Al cierre del ejercicio económico auditado dicho saldo se mantiene.

16. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR ACCIONISTAS Y OTROS. -

El saldo contable de cuentas y documentos por pagar accionistas y otros a diciembre 31 de 2017 y 2016 está integrada por:

| DESCRIPCIÓN | VALORES US\$ | |
|---|----------------|----------------|
| | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
| Cuentas y documentos por pagar a accionistas y otros | | |
| Accionistas | | |
| Horacio Poggi Zambrano | - | 25.886 |
| Gino Poggi Zambrano | 30.302 | 32.165 |
| Fessia Poggi Zambrano | - | 2.890 |
| Otras relacionadas | | |
| Giuseppe Poggi Briones | - | 54.857 |
| Estefanía Poggi Briones | 6.466 | 6.466 |
| Patricia Briones | 76.341 | 11.033 |
| Mariana Ormaza Cacerío | 26.264 | 47.580 |
| Procon S.A. | 364 | 364 |
| Otras diversas no relacionadas | 25.000 | - |
| TOTAL | 164.756 | 181.261 |

-
Representan valores por concepto de préstamos de años anteriores y del periodo correspondiente recibidos de accionistas y de otros relacionados, y que no han generado intereses hasta el cierre de nuestra auditoría.

17. ANTICIPOS DE CLIENTES. -

El saldo contable de anticipos de clientes al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es:

| DESCRIPCIÓN | VALORES US\$ | |
|-----------------------|----------------|------------------|
| | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
| Anticipos de clientes | 772.874 | 1.447.256 |
| TOTAL | 772.874 | 1.447.256 |

Comprende la porción corriente de valores recibidos de manera anticipada por clientes por futuras ventas de material pétreo, los mismos que son liquidados cuando el cliente requiere el material y se procede a su respectiva facturación.

18. PASIVO NO CORRIENTE. -

El rubro de pasivo no corriente al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

| DESCRIPCIÓN | | VALORES US\$ | |
|--|----|-------------------|----------------|
| | | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
| Obligaciones con instituciones financieras | a) | | |
| Banco Comercial de Marabí | | 114.650 | 183.294 |
| Banco Internacional | | 192.178 | - |
| Anticipos de clientes | b) | 368.579 | 368.579 |
| Provisión para jubilación patronal | c) | 55.391 | 33.726 |
| TOTAL | | 751.797,62 | 605.600 |

a) Obligaciones pendientes de cancelación con institución financiera local porción no corriente, referida en la Nota 13, literal a) de este informe de auditoría.

b) Porción no corriente de valores recibidos de clientes en años anteriores de manera anticipada por las futuras ventas de material pétreo, los mismos que serán liquidados cuando el cliente requiera del material y se proceda a su respectiva facturación. Al cierre de la auditoría los valores no han tenido ninguna variación.

18. PASIVO NO CORRIENTE. –(Continuación)

- c) Valores por provisiones jubilares que se mantienen de años anteriores. Actualmente la compañía no ha solicitado ningún estudio de cálculo actuarial. Su desglose es el siguiente:

| DESCRIPCIÓN | VALORES US\$ |
|---|---------------|
| Provisión para jubilación patronal | |
| Saldo inicial | 33.726 |
| (-) Cancelaciones en el año | (6.302) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | 27.425 |

19. AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DEL ESTATUTO SOCIAL. -

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas celebrada el 26 de Septiembre de 2017 y Escritura Pública celebrada ante la Notaría Cuarta del cantón Manta con fecha 25 de Octubre de 2017, resuelven aprobar el Aumento de Capital y Reforma del Estatuto de la Compañía **CANTERAS URUZCA S.A.**, la misma que fue inscrita en el Registro de la Propiedad y Mercantil del cantón Montecristi, con fecha 31 de Octubre de 2017.

La composición del nuevo paquete accionario quedó definida de la siguiente manera:

| ACCIONISTAS | CAPITAL ACTUAL | CAPITAL PROV. DEL AUMENTO | CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO | NÚMERO DE ACCIONES |
|---------------------------------|----------------|---------------------------|---------------------------|--------------------|
| Poggi Zambrano Fresia María | 44.190 | 0 | 44.190 | 44.190 |
| Poggi Zambrano Gino Giuseppe | 129.587 | 20.000 | 149.587 | 149.587 |
| Poggi Zambrano Horacio Hernán | 129.587 | 20.000 | 149.587 | 149.587 |
| Zambrano Rodriguez Genaro Ramón | 10.097 | 1 | 10.098 | 10.098 |
| TOTAL | 313.461 | 40.001 | 353.462 | 353.462 |

20. CAPITAL SOCIAL. -

Constituye el monto total del capital de la compañía, representado por acciones ordinarias y nominativas y que consta en la respectiva escritura pública inscrita en el Registro Mercantil.

El capital social de la compañía a diciembre 31 de 2017, está conformado por 353.462.00 acciones ordinarias y nominativas, cuyo valor es de US\$ 1.00 cada una, dividido así:

| <i>Accionistas</i> | <i>Nacionalidad</i> | <i>%</i> | <i>Valor Total USD</i> |
|--|---------------------|---------------|------------------------|
| <i>Poggi Zambrano Fressia Maria</i> | <i>Ecuador</i> | <i>12,50</i> | <i>44.190</i> |
| <i>Poggi Zambrano Gino Giuseppe</i> | <i>Ecuador</i> | <i>42,32</i> | <i>149.587</i> |
| <i>Poggi Zambrano Horacio</i> | <i>Ecuador</i> | <i>42,32</i> | <i>149.587</i> |
| <i>Zambrano Rodriguez Genaro Ramón</i> | <i>Ecuador</i> | <i>2,86</i> | <i>10.098</i> |
| TOTAL | | 100,00 | 353.462 |

21. RESERVA LEGAL. -

La Ley de Compañías requiere que en las Compañías Anónimas el 10% de la ganancia neta anual sea apropiada como Reserva Legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

El saldo contable que la compañía mantiene al 31 de diciembre de 2017 es como sigue a continuación:

| DESCRIPCIÓN | VALORES US\$ | |
|---|---------------------|-------------------|
| | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
| Reserva legal | | |
| Saldo al inicio de año | 78.141 | 65.590 |
| Incremento de reserva 2017 | 6.392 | 12.551 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | 84.533 | 78.141 |

22. RESERVA DE CAPITAL. -

Saldo proveniente de los registros contables originados del proceso de cambio de moneda de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, realizado por exigencia legal según Resolución Interinstitucional No. SB-SC-SRI-01 del 31 de marzo del año 2000, publicada en el Registro Oficial No. 57 del 13 de abril del mismo año.

El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas o devuelto en caso de liquidación de la compañía.

El saldo contable que la compañía mantiene al 31 de diciembre de 2017 es de \$ 412.084,85.

23. OTRAS RESERVAS. -

El saldo contable que la compañía mantiene por otras reservas al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

| DESCRIPCIÓN | VALORES US\$ | |
|---|----------------|----------------|
| | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
| Otras reservas | | |
| Reserva facultativa y estatutaria | 111 | 111 |
| Otras reservas | 130.993 | 130.993 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | 131.104 | 131.104 |

ESPACIO EN BLANCO

24. RESERVAS MINERAS. -

Un detalle contable de la cuenta reservas mineras al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

| DESCRIPCIÓN | VALORES US\$ | |
|--|------------------|------------------|
| | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
| Reservas Mineras | | |
| Saldo al inicio de año | 3.616.367 | 3.232.380 |
| (+) Registro de reserva minera Río de Oro | - | 203.265 |
| (+) Registro de reserva minera San Carlos | - | 1.020.393 |
| (-) Disminución por material explotado área Río de Oro | (27.676) | (45.983) |
| (-) Disminución por material explotado área San Carlos | (739.465) | (793.689) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | 2.849.226 | 3.616.367 |

Corresponde al saldo contable en cuentas patrimoniales de las reservas mineras de las áreas mineras de Río de Oro y San Carlos ubicadas en el cantón Montecristi provincia de Manabí, en base al informe de producción de enero a junio y de julio a diciembre de 2017 (informe semestral), de las disminuciones por las reservas de material explotado en la áreas mineras Río de Oro y San Carlos, con la finalidad de dar cumplimiento a lo estipulado en el artículo 42 de la Ley de Minería y el artículo 72 del Reglamento General de la Ley de Minería.

25. REVALORIZACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO. -

La compañía al 31 de diciembre de 2017 y 2016, mantiene saldos contables patrimoniales por revalorización de propiedades, planta y equipo por un valor de \$ 2.923.469,35.

26. GANANCIAS ACUMULADAS. -

Un desglose del saldo contable de la cuenta ganancias acumuladas a diciembre 31 de 2017 y 2016 se detalla a continuación:

| DESCRIPCIÓN | VALORES US\$ | |
|---|-------------------|----------------|
| | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
| Ganancias acumuladas | | |
| Saldo al inicio de año | 215.491 | 165.466 |
| (+) Transferencias de ganancia 2016 | 112.960 | 50.025 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | 328.451,15 | 215.491 |

ESPACIO EN BLANCO

27. INGRESOS NETOS. -

El saldo contable de los ingresos netos que la compañía mantiene al 31 de diciembre de 2017 son:

| DESCRIPCIÓN | | VALORES US\$ | |
|----------------------------|-----------|------------------|------------------|
| | | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
| Ventas Netas | | | |
| Ventas de Bienes | a) | | |
| Piedra 3/4" | | 124.600 | 146.897 |
| Piedra 1/2" | | 639.253 | 571.227 |
| Piedra 3/8" | | 73.518 | 160.045 |
| Ripio 1" | | 4.673 | - |
| Polvillo y arena | | 21.389 | 15.310 |
| Piedra Bola sin Clasificar | | 220.080 | 169.522 |
| Sub - base con arena | | 116.807 | 141.267 |
| Piedra bola blanca | | 346.627 | 353.327 |
| Sub - base triturada | | 25.410 | 31.559 |
| Lastre | | 57.122 | 51.073 |
| Material de mejoramiento | | 278.171 | 430.997 |
| Cisco | | 401.608 | 286.217 |
| Piedra 2" - 4" | | 348.282 | 148.344 |
| Base clase 1 | | 109.164 | 97.187 |
| Base clase 1-A | | 182.393 | 233.859 |
| Bolón | | 257.032 | 77.684 |
| Ripio | | 5.590 | 11.780 |
| Bola basáltica | | 490.875 | 79.888 |
| Material filtrante | | 36.702 | 37.857 |
| Contratos de construcción | b) | 139.521 | - |
| Alquiler de maquinaria | | 103.134 | - |
| Otros Ingresos | | | |
| Alquiler de terreno | | 4.176 | 4.350 |
| Intereses | | 19 | 19 |
| TOTAL | | 3.986.147 | 3.048.408 |

a) Corresponden a ingresos operativos generados en el año 2017 por la actividad principal de la compañía que es la explotación y venta de material pétreo.

b) Corresponden a ingresos reconocidos por medio del convenio de cooperación, entre el Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal del Cantón Montecristi, y, la Compañía Canteras Uruzca S.A., para cumplir con las obligaciones pendientes sobre patente empresarial y regalías mineras, por medio de la Ejecución del proyecto doble riego superficial bituminoso en las calles del Sector de la Sequita y Pepa de Huso del Cantón Montecristi.

28. COSTO DE PRODUCCIÓN Y GASTOS OPERACIONALES. -

Un detalle de los costos de producción y gastos operacionales por su naturaleza, según libros contables (administración, ventas), financieros y no deducibles es como se detallan a continuación:

| DESCRIPCIÓN | VALORES US\$ | |
|--|--------------------|--------------------|
| | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
| (-) Costo de Producción | | |
| Materiales Utilizados | (176.126) | (76.915) |
| Mano de Obra Directa | (387.380) | (310.362) |
| Mano de Obra Indirecta | (3.150) | - |
| Otros Costos Indirectos de Fabricación | (1.870.844) | (1.373.735) |
| TOTAL | (2.437.501) | (1.761.013) |

| DESCRIPCIÓN | VALORES US\$ | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
| (-) Administración y Ventas | | |
| Sueldos y Salarios y demás remuneraciones | (150.839) | (203.176) |
| Aporte a la Seguridad Social | (20.923) | (25.794) |
| Honorarios, Comisiones y Dietas | (57.958) | (25.135) |
| Arrendamiento | (13.562) | (5.786) |
| Fondos de Reserva | (13.258) | (16.956) |
| Vacaciones | (379) | (181) |
| Décimo Tercer Sueldo | (14.006) | (15.958) |
| Décimo Cuarto Sueldo | (6.883) | (7.885) |
| Seguridad Industrial | (755) | (1.747) |
| Otros Gastos empleados | (48.899) | - |
| Combustible | (11.288) | (10.273) |
| Lubricantes | (39) | (10) |
| Suministros y Materiales | (8.957) | (8.427) |
| Mantenimiento y Reparación | (72.905) | (53.440) |
| Transporte | (38.097) | (36.264) |
| Gasto de Gestión | (8.863) | (2.919) |
| Impuestos, Contribuciones y Otros | (353.429) | (83.005) |
| Notarios, Registradores | (2.276) | (115) |
| Gastos de Viaje | (2.899) | (661) |
| Seguros y Reaseguros | (5.775) | (4.400) |
| Provisión Cuentas Incobrables | (2.944) | (2.429) |
| Servicios Básicos | (26.563) | (27.699) |
| Gasto de Depreciación | (412.627) | (439.322) |
| Gasto de Alimentación | (39.464) | (21.844) |
| Otros Gastos | (64.890) | (46.574) |
| (-) Gastos Financieros | | |
| Gastos Financieros | (73.763,12) | (57.429,63) |
| TOTAL | (1.452.239,04) | (1.097.428,80) |

29. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA. -

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la determinación del 15% participación de trabajadores, del 22% impuesto a la renta causado y del saldo a favor del contribuyente de la compañía es como se indica a continuación:

| DESCRIPCIÓN | VALORES US\$ | |
|--|---------------|----------------|
| | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
| Utilidad Contable | 96,407 | 187,049 |
| Menos: | | |
| 10% Participación de Trabajadores | 9,641 | 18,705 |
| 5% Agencia de Regulación y control minero | 4,820 | 9,352 |
| Deducción por pago a trabajadores con Discapacidad | | 9,724 |
| Más: | | |
| Gastos No Deducibles Locales | - | 2,917 |
| BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 22% | 81,946 | 152,184 |
| 22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO | 18,028 | 33,481 |

CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE

| | | |
|--|---------------|---------------|
| 22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO | 18,028 | 33,481 |
| Menos: | | |
| Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente | - | - |
| IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO | 18,028 | 33,481 |
| Más: | | |
| Saldo del Anticipo Pendiente de Pago | - | - |
| Menos: | | |
| Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal | 34,347 | 26,093 |
| Crédito Tributario de Años Anteriores | - | 222 |
| SUBTOTAL IMPUESTO A PAGAR | - | 7,166 |
| SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE | 16,319 | - |

30. REFORMAS TRIBUTARIAS. -

En el Suplemento al Registro Oficial No. 135 del 07 de diciembre de 2017, se expidió el Decreto Presidencial No. 210 sobre el Anticipo de Impuesto a la Renta, mediante el cual se decreta lo siguiente:

- *La rebaja del 100% del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a quinientos mil (US \$ 500.000,00) dólares de los Estados Unidos de América.*
- *La rebaja del 60% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de entre quinientos mil (US \$ 500.000,01) dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar hasta un millón (US \$ 1'000.000,00) de los Estados Unidos de América.*
- *La rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de un millón (US \$ 1'000.000,01) de dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar o más.*

En el Segundo Suplemento al Registro Oficial No. 150 del 29 de diciembre de 2017, se expidió La Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, los principales cambios en la Ley de Régimen Tributario Interno fueron los siguientes:

- *Efectúense en el artículo 37 la siguiente reforma:*
 - a. *Sustituir "22" por "25", así como "del 25" por "la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales".*
- *Efectúense en el artículo 41 la siguiente reforma a continuación del último inciso del literal b) del numeral 2 agréguese el siguiente inciso:*

30. REFORMAS TRIBUTARIAS. – (Continuación)

a) "Las sociedades, las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad no considerarán en el cálculo del anticipo, exclusivamente en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio".

- Efectúense en el artículo 103 la siguiente reforma:

a) Sustitúyase la frase "cinco mil dólares de los Estados Unidos de América USD \$ 5.000,00" por "mil dólares de los Estados Unidos de América (USD \$ 1.000,00).

31. EVENTOS SUBSECUENTES. -

Al 31 de diciembre de 2017 y a la fecha de la emisión de este informe, no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos.

ESPACIO EN BLANCO