



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externo

RNAE. 626 - R.U.C. 1305016089001

Calle 110 y Av. 112 esquinas

MANA - 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

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

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

**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.

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.

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



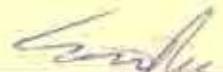
ECON. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
RUC: 1305016089001

No. de Registro de la Superintendencia
de Compañías: SC-RNAE No. 626

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\$)

	<u>NOTAS</u>	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 Vp		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.

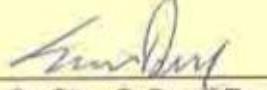

 Sr. Gino G. Poggi Zambrano
 GERENTE GENERAL

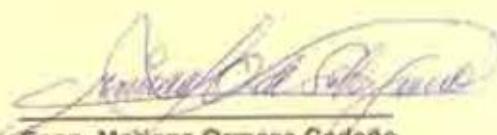

 Econ. Mariana Ormaza Cedeño
 CONTADORA GENERAL

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\$)

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

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.

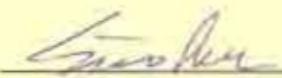
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

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	28	3.981.952	3.044.039
(-) Costo de venta y producción	27	(2.437.501)	(1.761.013)
GANANCIA BRUTA		<u>1.544.451</u>	<u>1.283.025</u>
(-) GASTOS OPERACIONALES:	27		
Administración y ventas		(1.378.476)	(1.039.999)
Financieros		(73.763)	(57.430)
No deducibles		-	(2.917)
GANANCIA EN OPERACIÓN		<u>92.212</u>	<u>182.680</u>
INGRESOS NO OPERACIONALES			
Otros ingresos	26	4.195	4.369
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES		<u>4.195</u>	<u>4.369</u>
GANANCIAS ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>96.407</u>	<u>187.049</u>
(-) 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		<u>81.946</u>	<u>158.992</u>
(+) Gastos no deducibles	28	-	2.917
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	28	-	-9.724
SALDO GANANCIA GRAVABLE		<u>81.946</u>	<u>152.184</u>
(-) 22% Impuesto a la renta	28	(18.026)	(33.481)
GANANCIA ANTES DE RESERVA LEGAL		<u>63.918</u>	<u>125.511</u>
(-) 10% Reserva legal	20	(6.392)	(12.551)
GANANCIA NETA DEL PERÍODO		<u>57.526</u>	<u>112.960</u>

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 URUCA 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 RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	OTRAS RESERVAS	RESERVAS MÍTERAS	RESULTADOS ACUMULADOS		GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIAS ACUMULADAS MANUFACTURA NETA DEL PERÍODO	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
						REVALORIZACIÓN DE PROPIEDAD, Y EQUIPO	REVALORIZACIÓN DE PROPIEDAD, Y EQUIPO				
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	213.461	6.590	412.085	121.104	1.232.380	2.922.469	185.466	50.078	7.292.587		
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:											
Transferencias de ganancias año 2015								30.028			
Alumento por reclasificación de reservas monetaria						1.223.658				1.223.658	
Diminución de manejo por material expuesto						(839.677)				(839.677)	
Reserva legal año 2016		12.551								12.551	
Ganancia neta del período										112.960	112.960
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	213.461	70.141	412.085	121.104	1.616.367	2.922.469	216.491	112.960	7.803.079		
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:											
Transferencias de ganancias año 2016								112.960		112.960	
Alumento de capital	40.001									40.001	
Diminución de manejo por material expuesto						(767.141)				(767.141)	
Reserva legal año 2017		6.397								6.397	
Ganancia neta del período										57.529	57.529
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	353.462	34.633	412.085	121.104	2.849.226	2.922.469	226.451	57.529	7.139.457		

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


 Sr. Gino G. Poggi Zambrano,
 GERENTE GENERAL


 Espana Mariana Ormea Cedeno
 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)	124.586
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
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	182.564	87.233
EFFECTIVO 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	98.407	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
CAMBIOS 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 Via 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, adquirido 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

CANTERAS URUZCA S.A.**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre de 2017 y 2016****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – USD\$)****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. 7600617500	-	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
<i>Cuentas y documentos por cobrar</i>	<i>a)</i>		
<i>Clientes locales</i>			
<i>No relacionadas</i>		266.579	844.093
<i>Relacionadas</i>		325.504	249.864
(i) <i>Provisión para cuentas incobrables</i>	<i>b)</i>	(64.350)	(61.406)
<i>Otras cuentas por cobrar</i>	<i>c)</i>		
<i>No relacionadas</i>			
<i>Proveedora del Constructor S.A. Provecosa</i>		-	1.909
<i>Relacionadas</i>			
<i>Immobiliana Metropoli Immetro Cia. Ltda.</i>		361.467	389.898
<i>Proconci S.A.</i>		88.970	24.135
<i>Construpoggi S.A.</i>		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 periodo 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\$
<i>No relacionadas y relacionadas</i>	
<i>De 0 - 30 días</i>	280.650
<i>De 31 - 60 días</i>	4.359
<i>De 121 - 365 días</i>	48.235
<i>Mayor a 365 días</i>	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\$
(-) Provisión para cuentas incobrables	
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
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 linea 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 expoliado	Saldo al 31/12/17	% DEPREC.
COSTO					
NO DEPRECIABLES					
Tiempos	2.634.267	-	-	2.634.267	
DEPRECIABLES					
<i>Edificios e instalaciones</i>	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
<i>Activos intangibles</i>		
<i>Activos por exploración y explotación</i>		
Saldo al inicio de año	3.184.436	3.060.778
(+) Registro de reserva minera Rio 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)
<i>Saldo al 31 de diciembre de 2017</i>	<i>2.184.436</i>	<i>3.184.436</i>

Representan saldos contables de las reservas de las áreas mineras Rio 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
<i>Activos diferidos</i>		
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.

CANTERAS URUZCA S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – USD\$)

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 esta integrada por:

DESCRIPCIÓN	VALORES U\$S	
	31/12/2017	31/12/2016
Cuentas y documentos por pagar		
Proveedores locales	a)	552.758
Proveedores de maquinarias	b)	583.728
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		
Banco Comercial de Manabí	a)	87.826
Banco Internacional		193.759
Otras obligaciones financieras	b)	
Tarjeta Diners Club del Ecuador		6.393
Tarjeta Visa Banco Comercial de Manabí		321
Sobregiro Bancario		70.910
TOTAL		359.206,62
		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 IEES, EMPLEADOS Y OTROS POR PAGAR. -

Constituyen aquellas obligaciones laborales (IESS 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
IESS aporte personal	a)	87,065
IESS aporte patronal	a)	46,561
Fondos de reserva	a)	1,452
Préstamos quirografarios	a)	8,381
Préstamos hipotecarios	a)	2,063
Décimo tercer sueldo		3,181
Décimo cuarto sueldo		17,324
Vacaciones		1,127
Utilidad 10% trabajadores	b)	9,641
Utilidad 5% agencia de regulac y control minero	c)	8,905
Regalías mineras		2,786
TOTAL		188,485
		270,631

- a) Corresponden a obligaciones pendientes de cancelación al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) 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 (IESS).*
 - 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
Esterfania Poggi Briones	6.466	6.466
Patricia Briones	76.341	11.033
Mariana Ormeza Cederlo	26.264	47.580
Procord 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
<i>Obligaciones con instituciones financieras</i>		
Banco Comercial de Marabá	a) 114.650	183.294
Banco Internacional		-
<i>Anticipos de clientes</i>	b) 388.579	388.579
<i>Provisión para jubilación patronal</i>	c) 56.391	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\$
<i>Provisión para jubilación patronal</i>	
Saldo inicial	33.726
(-) Cancelaciones en el año	(6.302)
<i>Saldo al 31 de diciembre de 2017</i>	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 Rodríguez 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:

Accionistas	Nacionalidad	%	Valor Total USD
Poggi Zambrano Fressia María	Ecuador	12,50	44.190
Poggi Zambrano Gino Giuseppe	Ecuador	42,32	149.587
Poggi Zambrano Horacio	Ecuador	42,32	149.587
Zambrano Rodríguez Genaro Ramón	Ecuador	2,86	10.098
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
<i>Reserva legal</i>		
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 sures 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
<i>Otras reservas</i>		
Reserva facultativa y estatutaria	111	111
Otras reservas	130.993	130.993
<i>Saldo al 31 de diciembre de 2017</i>	<i>131.104</i>	<i>131.104</i>

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 U\$S	
	31/12/2017	31/12/2016
Ventas Netas		
Ventas de Bienes		
Piedra 3/4"	124.600	146.897
Piedra 1/2"	639.253	571.227
Piedra 3/8"	73.518	160.045
Ríplo 1"	4.673	-
Polvillo y arena	21.389	15.310
Piedra Bola sin Clasificar	220.080	169.522
Sub - base con arena	115.807	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
Ríplo	5.590	11.780
Bola basáltica	490.875	79.888
Material filtrante	36.702	37.857
Contratos de construcción	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)	(1.781.013)

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
<i>Utilidad Contable</i>	96,407	187,049
<i>Menos:</i>		
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
<i>Más:</i>		
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
<i>Menos:</i>		
Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	-	-
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	18,028	33,481
<i>Más:</i>		
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	-	-
<i>Menos:</i>		
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