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 periodo 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, 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 conformen 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. 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)		
Clientes locales			
<i>No relacionadas</i>		286.579	844.093
<i>Relacionadas</i>		325.504	249.864
(-) Provisión para cuentas incobrables	b)	(64.350)	(61.406)
Otras cuentas por cobrar	c)		
No relacionadas			
<i>Proveedora del Constructor S.A. Provecosa</i>		-	1.909
Relacionadas			
<i>Inmobiliaria Metropoli Inmetro Cla. Ltda.</i>		361.467	389.898
<i>Froconci 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\$
No relacionadas y relacionadas	
<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\$
<i>(-) Provisión para cuentas incobrables</i>	
<i>Saldo al 01 de enero de 2017</i>	<i>(61.406)</i>
<i>Provisión para cuentas incobrables 2017</i>	<i>(2.944)</i>
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 período 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
<i>Inv. de productos terminados</i>	<i>98.653</i>	<i>98.653</i>
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	711.158

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 Vehiculos 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).

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\$)

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 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)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	2.184.436	3.184.436

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
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>	a)	552.758	496.882
<i>Proveedores de maquinarias</i>	b)	583.728	691.533
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
<i>Obligaciones con instituciones financieras</i>	a)		
<i>Banco Comercial de Manabí</i>		87.826	79.905
<i>Banco Internacional</i>		193.759	155.936
<i>Otras obligaciones financieras</i>	b)		
<i>Tarjeta Diners Club del Ecuador</i>		6.393	4.538
<i>Tarjeta Visa Banco Comercial de Manabí</i>		321	8.705
<i>Sobregiro Bancario</i>		70.910	-
TOTAL		359.208,62	249.065

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 IESS, 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	109,878
IESS 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
Regalias mineras		2,786	9,592
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 período 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 período de los meses de septiembre y diciembre de 2016.
- Saldos por préstamos quirografarios del año 2015 y del presente período 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 Zarbrano	-	25.866
Gino Poggi Zarbrano	30.302	32.165
Fessia Poggi Zarbrano	-	2.880
Otras relacionadas		
Giuseppe Poggi Briones	-	54.857
Estefanía Poggi Briones	6.466	6.466
Patricia Briones	76.341	11.033
Mariana Orreaga Cedeño	26.264	47.580
Proconci S.A.	384	384
Otras diversas no relacionadas	25.000	-
TOTAL	164.756	181.281

-
Representan valores por concepto de préstamos de años anteriores y del período 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 Marabá		114.650	183.294
Banco Internacional		192.178	-
Anticipos de clientes	b)	388.579	388.579
Provisión para jubilación patronal	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\$
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 Notaria 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:

<i>Accionistas</i>	<i>Nacionalidad</i>	<i>%</i>	<i>Valor Total USD</i>
<i>Poggi Zambrano Fressia María</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 Rodríguez 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		
<i>Saldo al inicio de año</i>	<i>78.141</i>	<i>65.590</i>
<i>Incremento de reserva 2017</i>	<i>6.392</i>	<i>12.551</i>
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

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\$)

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.

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\$)

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)

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\$)****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
Menos:		
<i>10% Participación de Trabajadores</i>	9,641	18,705
<i>5% Agencia de Regulación y control minero</i>	4,820	9,352
<i>Deducción por pago a trabajadores con Discapacidad</i>		9,724
Más:		
<i>Gastos No Deducibles Locales</i>	-	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

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

22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	18,028	33,481
Menos:		
<i>Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente</i>	-	-
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	18,028	33,481
Más:		
<i>Saldo del Anticipo Pendiente de Pago</i>	-	-
Menos:		
<i>Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal</i>	34,347	26,093
<i>Crédito Tributario de Años Anteriores</i>	-	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 período 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 período 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 período 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