

**SOCIEDAD EN PREDIOS RÚSTICOS CERRO GRANDE S. A.
ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DICIEMBRE DEL 2018 y 2017**



SOCIEDAD EN PREDIOS RÚSTICOS CERRO GRANDE S. A.

Estados financieros

Año terminado el 31 de diciembre del 2018

Contenido

Informe de los auditores independientes.....	1
Estados financieros auditados	
Estados de situación financiera.....	5
Estados de resultados integrales	6
Estados de cambios en el patrimonio	7
Estados de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de
SOCIEDAD EN PREDIOS RÚSTICOS CERRO GRANDE S. A.

Informe sobre la auditoria de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **SOCIEDAD EN PREDIOS RÚSTICOS CERRO GRANDE S. A.**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **SOCIEDAD EN PREDIOS RÚSTICOS CERRO GRANDE S. A.**, al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”. Somos independientes de **SOCIEDAD EN PREDIOS RÚSTICOS CERRO GRANDE S. A.**, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asuntos claves de auditoría

Los asuntos claves de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018. Estos asuntos fueron abordados en la ejecución de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre los mismos, y no expresamos una opinión sobre este asunto individual.

Beneficios definidos a los empleados

La determinación de la provisión para jubilación patronal y desahucio es considerada un proceso complejo debido a que requiere de suposiciones actuariales sobre variables económicas, demográficas y financieras y la participación de un experto actuarial.

Nuestros procedimientos de auditoría en relación con este asunto incluyeron la verificación de que el experto actuarial que efectuó los cálculos está inscrito en el registro de las personas naturales o jurídicas calificadas para realizar estudios actuariales, mantenido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros; la evaluación de la razonabilidad de las variables utilizadas en las circunstancias; la verificación de la integridad y exactitud de los datos fuentes utilizados por el experto y proporcionados por la compañía; y la aplicación de procedimientos analíticos detallados.

En las Notas 2 y 10 a los estados financieros adjuntos, se incluyen revelaciones de la compañía sobre los beneficios definidos a los empleados.

Responsabilidad de la administración de la compañía por los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la administración tenga la intención de liquidar la compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La administración de la compañía, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales sí, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la administración de la compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a la administración de la compañía una declaración de que cumplimos con los requisitos éticos pertinentes con respecto a la independencia y comunicamos todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarlas.



Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2018, será presentado por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas

Quait Lopsa
SC- RNAE No. 1014

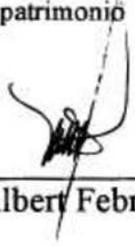
Javier V. La Mota
Javier V. La Mota - Socio
RNC No. 36534

7 de febrero del 2019

SOCIEDAD EN PREDIOS RÚSTICOS CERRO GRANDE S. A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre	Notas	2018	2017
		<i>(US Dólares)</i>	
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo en caja, bancos y equivalentes de efectivo	3	828,419	864,231
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	18,209	46,264
Cuentas por cobrar accionistas y compañía relacionada	5	6,000	9,747
Inventarios	6	201,122	254,977
Seguros pagados por anticipado		2,308	2,354
Total activos corrientes		<u>1,056,058</u>	<u>1,177,573</u>
Activos no corrientes:			
Propiedades y equipos, neto	7	84,887	91,671
Propiedades de inversión	8	520,869	590,709
Activos biológicos		-	486
Activos por impuestos diferidos	11	7,797	-
Total activos no corrientes		<u>613,553</u>	<u>682,866</u>
Total activos		<u>1,669,611</u>	<u>1,860,439</u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	9	226,527	380,504
Cuentas por pagar accionista y parte relacionada	5	11,694	39,001
Obligación por beneficios definidos	10	84,328	91,572
Pasivos por impuestos corrientes	11	82,401	87,901
Total pasivos corrientes		<u>404,950</u>	<u>598,978</u>
Pasivos no corrientes:			
Obligación por beneficios definidos	10	187,219	166,030
Total pasivos no corrientes		<u>187,219</u>	<u>166,030</u>
Total pasivos		<u>592,169</u>	<u>765,008</u>
Patrimonio:			
Capital pagado	13	1,200	1,200
Reserva legal		600	600
Reserva facultativa		8,200	8,200
Utilidades retenidas:			
Ajuste de primera adopción de las NIIF		878,345	878,345
Resultados acumulados		255,079	260,195
Otros resultados integrales		(65,982)	(53,109)
Total patrimonio		<u>1,077,442</u>	<u>1,095,431</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>1,669,611</u>	<u>1,860,439</u>



Sra. Delia Gilbert Febres Cordero
Gerente



Ing. Cecilia Chulli
Contadora General

Ver notas adjuntas

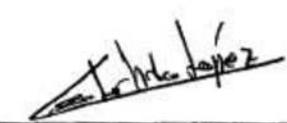
SOCIEDAD EN PREDIOS RÚSTICOS CERRO GRANDE S. A.

Estados de resultados integrales

<u>Años terminados el 31 de diciembre</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos de actividades ordinarias:			
Venta de material pétreo y otros, neto	15	2,747,658	3,243,760
Costo de venta	16	<u>(1,640,247)</u>	<u>(1,874,330)</u>
Utilidad bruta		1,107,411	1,369,430
Gastos de administración y ventas	16	(745,743)	(1,003,907)
Gastos financieros		(561)	(644)
Pérdida por expropiación		(28,800)	-
Otros ingresos		44,048	46,039
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>376,355</u>	<u>410,918</u>
Impuesto a la renta:			
Corriente	11	(104,656)	(95,723)
Diferido	11	531	-
Utilidad neta y resultado integral del año, neto de impuestos		<u>272,230</u>	<u>315,195</u>



Sra. Delia Gilbert Febres Cordero
Gerente



Ing. Cecilia Chulli
Contadora General

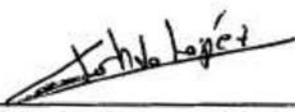
Ver notas adjuntas

SOCIEDAD EN PREDIOS RÚSTICOS CERRO GRANDE S. A.

Estados de cambios en el patrimonio

Años terminados	Notas	Capital Pagado	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Ajustes de Primera Adopción de las NIIF	Resultados Acumulados	Otros Resultados Integrales	Total
<i>(US Dólares)</i>								
Saldos al 31 de diciembre del 2016		1,200	600	8,200	878,345	162,549	(45,558)	1,005,336
Pago de dividendos, 2016	13	-	-	-	-	(162,549)	-	(162,549)
Ganancia neta actuarial de beneficios definidos		-	-	-	-	-	(7,927)	(7,927)
Ajustes otros resultados integrales		-	-	-	-	-	376	376
Anticipo de dividendos del 2017	13	-	-	-	-	(55,000)	-	(55,000)
Utilidad neta del año 2017		-	-	-	-	315,195	-	315,195
Saldos al 31 de diciembre del 2017		1,200	600	8,200	878,345	260,195	(53,109)	1,095,431
Pago de dividendos, 2017	13	-	-	-	-	(260,195)	-	(260,195)
Ganancia neta actuarial de beneficios definidos		-	-	-	-	-	(12,873)	(12,873)
Impuesto a la renta diferido 2017		-	-	-	-	2,849	-	2,849
Anticipo de dividendos del 2018	13	-	-	-	-	(20,000)	-	(20,000)
Utilidad neta del año 2018		-	-	-	-	272,230	-	272,230
Saldos al 31 de diciembre del 2018		1,200	600	8,200	878,345	255,079	(65,982)	1,077,442


 Sra. Delia Gilbert Febres Cordero
 Gerente


 Ing. Cecilia Chulli
 Contadora General

Ver notas adjuntas

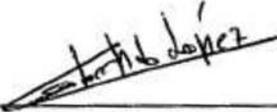
SOCIEDAD EN PREDIOS RÚSTICOS CERRO GRANDE S. A.

Estados de flujos de efectivo

<u>Años terminados el 31 de diciembre</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		<i>(US Dólares)</i>	
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Recibido de clientes		2,771,997	3,321,296
Pagado a proveedores y empleados		(2,515,374)	(2,864,491)
Efectivo generado por las operaciones		256,623	456,805
Intereses		(561)	(644)
Impuesto a la renta		(83,375)	(95,723)
Otros ingresos		47,515	53,966
Flujo neto de efectivo de actividades de operación		220,202	414,404
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Adquisición de propiedades y equipos		(17,345)	(1,465)
Ventas de propiedades y equipos		-	1,068
Venta de propiedades de inversión		41,040	-
Disminución en activos biológicos		486	-
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión		24,181	(397)
Flujo de efectivo de actividades de financiamiento:			
Dividendos pagados accionistas	13	(280,195)	(217,549)
Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento		(280,195)	(217,549)
(Disminución) aumento neto en caja y bancos y equivalentes de efectivo		(35,812)	196,458
Caja y bancos y equivalentes de efectivos al principio del año		864,231	667,773
Caja y bancos y equivalentes de efectivos al final del año	3	828,419	864,231
Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:			
Utilidad neta		272,230	315,195
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:			
Ingreso por impuesto a la renta diferido		(531)	-
Depreciación de propiedades y equipos		24,129	25,080
Provisión de beneficios definidos		4,617	19,235
Pérdida por expropiación de propiedades de inversión		28,800	-
Cambios en el capital de trabajo:			
Disminución en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		28,055	73,163
Disminución en cuentas por cobrar accionistas y compañía relacionada		3,747	40,594
Disminución en inventarios		53,855	34,916
Disminución en seguros pagados por anticipado		46	33
Disminución en cuentas por pagar accionista y parte relacionada		(27,307)	(6,558)
Disminución en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		(153,977)	(30,811)
Disminución en pasivos por impuestos corrientes		(5,500)	(31,076)
Disminución por beneficios definidos		(7,962)	(25,367)
Flujo neto de efectivo de actividades de operación		220,202	414,404



Sra. Delia Gilbert Febres Cordero
Gerente



Ing. Cecilia Chulli
Contadora General

Ver notas adjuntas