

# SOCIEDAD EN PREDIOS RÚSTICOS CERRO GRANDE S. A.

## Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017

### 1. Información general

La actividad principal de la compañía es la fragmentación y trituración de piedra, grava (ripio), gravilla y arena para la construcción y la venta de lotes de terrenos, ubicados en el cantón Durán de la provincia del Guayas. La compañía tiene una concesión minera otorgada por la Agencia de Regulación y Control Minero ARCOM por un tiempo de 21 años el que vence el 2 de julio del 2031.

La compañía es una sociedad anónima constituida el 29 de julio de 1970, con el nombre de SOCIEDAD EN PREDIOS RÚSTICOS CERRO GRANDE S. A., regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro del cantón de Guayaquil el 3 de agosto de 1970.

El domicilio principal de la compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón de Durán, km. 7 Vía Durán – Yaguachi.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la compañía mantiene 10 empleados para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la gerencia de la compañía y serán presentados a la junta general de accionistas para su aprobación. En opinión de la gerencia de la compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La compañía opera en Ecuador, un país que desde marzo del año 2000 adopto el dólar de E.U.A como moneda de circulación legal. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) ha calculado las variaciones en los índices de precios al consumidor (IPC) y determinado los siguientes índices de inflación anual (acumulados de enero a diciembre), en los cinco últimos años:

<b><u>31 de diciembre:</u></b>	<b><u>Índice de Inflación Anual</u></b>
2018	0.27%
2017	(0.20%)
2016	1.12%
2015	3.38%
2014	3.67%

# SOCIEDAD EN PREDIOS RÚSTICOS CERRO GRANDE S. A.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### **2. Resumen de las principales políticas contables**

#### **Base de preparación y presentación de estados financieros**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al 31 de diciembre del 2018.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

#### **Moneda funcional**

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de la compañía.

Toda la información es presentada sin centavos y redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indica de otra manera.

#### **Aplicación de normas internacionales de información financiera**

Las siguientes nuevas normas han sido aplicadas a partir del 1 de enero del 2018 por la compañía:

- NIIF 9 Instrumentos financieros
- NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

## SOCIEDAD EN PREDIOS RÚSTICOS CERRO GRANDE S. A.

### Notas a los estados financieros (continuación)

#### *NIIF 9 Instrumentos financieros*

La NIIF 9 reemplaza las disposiciones de la NIC 39 relacionadas con el reconocimiento, la clasificación y la medición de los activos y pasivos financieros, la baja en cuentas de los instrumentos financieros, el deterioro de los activos financieros y la contabilidad de cobertura.

La opción de transición elegida por la compañía para aplicar los nuevos lineamientos de la NIIF 9 fue la de reconocer el efecto acumulado de la aplicación de la nueva norma en la fecha de la aplicación inicial, esto es al 1 de enero del 2018, y no ajustar su información comparativa 2017.

La adopción de la NIIF 9 Instrumentos financieros a partir del 1 de enero de 2018 ha dado como resultados la no existencia de impactos según la NIC 39 y las normas según NIIF 9.

#### *NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes*

La NIIF 15, vigente para periodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018, ha reemplazado a la NIC 38 Ingresos ordinarios. El principio básico de la norma es que una entidad reconocerá los ingresos en una cantidad que refleje la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios prometidos a un cliente. Los ingresos se reconocen aplicando un modelo de cinco pasos a los contratos con los clientes.

La compañía adoptó la norma el 1 de enero del 2018. De acuerdo con las disposiciones transitorias de la NIIF 15, la compañía optó por la aplicación de las nuevas reglas utilizando el método de transición retrospectivo que implica reconocer en el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2018, los efectos acumulados de la adopción de la norma solo a los contratos que no se hayan completado o finalizado al 1 de enero del 2018. La adopción de este método no representó realizar ajuste alguno a las utilidades retenidas.

La información financiera que se presenta en las cifras comparativas del período 2018 no ha sido reexpresada y se presenta de acuerdo a la norma aplicable anteriormente, NIC 18 ingresos ordinarios.

En consecuencia, a partir del 1 de enero del 2018, los ingresos por venta de bienes son reconocidos por el valor razonable de la contrapartida recibida o a recibir derivadas de estos, a medida que se consideran satisfechas las obligaciones de cumplimiento mediante la transferencia del control de los bienes.

## SOCIEDAD EN PREDIOS RÚSTICOS CERRO GRANDE S. A.

### Notas a los estados financieros (continuación)

Para determinar el momento concreto en que el cliente obtiene el control de los activos comprometidos y la compañía satisface la obligación de cumplimiento, se considera los siguientes indicadores de transferencia del control:

- La fecha en que la compañía transfiere al cliente la posesión física de los bienes.
- La fecha en que el cliente tiene los riesgos y recompensas significativos de la propiedad de los bienes.

#### **Instrumentos financieros**

##### *Activos financieros*

Los activos financieros son valores fijos o determinables que no se cotizan en el mercado activo, mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo en los términos contractuales con el deudor. Todos los activos financieros son reconocidos en la fecha en que se originan cuando la compañía se convierte en parte de los términos contractuales de la transacción, inicialmente de su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto en el caso de los activos llevados a su valor razonable, cuyo costo de transacción se reconoce en resultados.

Posteriormente al reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva cuando los plazos para su recuperación se amplían más allá de las condiciones de créditos normales; y, menos cualquier disminución por deterioro del valor.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El nuevo modelo de deterioro requiere el reconocimiento de las provisiones por deterioro basados en las pérdidas crediticias esperadas (PCE).

La NIIF requiere que la compañía registre una reserva para las pérdidas crediticias esperadas (PCE) para todas las cuentas por cobrar comerciales y otros activos financieros de deuda no valoradas a valor razonable con cambio a resultados.

La compañía ha establecido una matriz de provisiones que se basa en su experiencia histórica de pérdidas crediticias ajustada por factores prospectivos específicos para los deudores y el entorno económico.

## SOCIEDAD EN PREDIOS RÚSTICOS CERRO GRANDE S. A.

### Notas a los estados financieros (continuación)

La compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren o se liquiden los derechos de cobro, es decir, cuando el deudor le paga a la compañía; caduca o prescribe el derecho de cobro o son transferidos de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Efectivo en caja, bancos y equivalente de efectivo, incluyen activos financieros líquidos, depósitos en bancos locales que no generan intereses y depósitos a plazo más los intereses devengados a la fecha del balance, los fondos son de libre disponibilidad.
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, generadas principalmente por las ventas que se realizan con condiciones de crédito normales, sin intereses.
- Las cuentas por cobrar accionistas y compañía relacionada generadas principalmente por préstamos con vencimiento menores en un año y sin interés.

#### *Pasivos financieros*

Los pasivos financieros son reconocidos en la fecha en que se originan cuando la compañía se convierte en parte de los términos contractuales de la transacción, inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los plazos de pago se amplían más allá de las condiciones de crédito normales.

La compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando las obligaciones contractuales se pagan o están legalmente dispensadas de la responsabilidad principal contenida en el pasivo.

La compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, que se realizan con condiciones de créditos normales, no generan interés.

## SOCIEDAD EN PREDIOS RÚSTICOS CERRO GRANDE S. A.

### Notas a los estados financieros (continuación)

- Las cuentas por pagar accionista representan comisiones por venta de material pétreo, con plazos menores a un año, no generan interés.

#### *Instrumentos de patrimonio*

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

#### **Inventarios**

Los inventarios están registrados al costo de producción.

La compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del período, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

#### **Seguros pagados por anticipado**

Los seguros pagados por anticipado se registran al costo y se amortizan en línea recta en el estado de resultados integral en base a la vigencia del contrato, en doce meses.

#### **Propiedades y equipos**

Los elementos de propiedades y equipos se miden al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

## SOCIEDAD EN PREDIOS RÚSTICOS CERRO GRANDE S. A.

### Notas a los estados financieros (continuación)

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

El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

#### **Propiedades de inversión**

Las propiedades de inversión están constituidas por terrenos mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son medidas a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable de la propiedad de inversión se incluyen en los resultados del período en que se originan.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

#### **Activos biológicos**

Hasta el 31 de diciembre del 2017 los activos biológicos estaban representados por el ganado caballar registrado al valor justo o valor razonable. Estos activos no son depreciables.

Los cambios en el valor razonable del ganado caballar se reconocen en el estado de resultados.

#### **Deterioro del valor de los activos**

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro.

## SOCIEDAD EN PREDIOS RÚSTICOS CERRO GRANDE S. A.

### Notas a los estados financieros (continuación)

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a prueba de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que el valor en libros del activo excede su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al importe neto que se obtendría de su venta o valor en uso, el mayor. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidad generadora de efectivo). Se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados del período, si el valor en libros del activo o su unidad generadora de efectivo excede su valor recuperable.

#### **Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta está constituido por impuesto corriente e impuesto diferido.

##### *Impuesto corriente*

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 25% para el año 2018 y 22% para el año 2017, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

##### *Impuesto diferido*

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

## SOCIEDAD EN PREDIOS RÚSTICOS CERRO GRANDE S. A.

### Notas a los estados financieros (continuación)

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera aplicar en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período. Los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos no se descuentan.

El gasto por impuesto a la renta del período comprende los gastos e ingresos por impuestos corrientes y diferidos. Estos impuestos se reconocen en resultados, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto.

#### **Impuesto al valor agregado (IVA)**

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

#### **Beneficios a empleados - beneficios definidos**

##### *Beneficios a empleados a corto plazo*

Se reconoce un pasivo por los beneficios acumulados a favor de los empleados con respecto a los sueldos, salarios, décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones anuales, etc., en el período en el que el empleado proporciona el servicio relacionado por el valor de los beneficios que espera recibir a cambio de ese servicio. Los pasivos relacionados con beneficios a empleados a corto plazo se miden al valor que se espera pagar a cambio del servicio conforme la forma de cálculo de cada beneficio.

## SOCIEDAD EN PREDIOS RÚSTICOS CERRO GRANDE S. A.

### Notas a los estados financieros (continuación)

#### *Participación a trabajadores*

La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de trabajadores en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades y distribuido como sigue: los empleados vinculados a la actividad minera, recibirán el 3% de utilidades y el 12% restante será pagado al Estado.

#### *Indemnización por despido intempestivo / otros beneficios por terminación*

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

#### *Jubilación patronal y bonificación por desahucio*

Las obligaciones por los beneficios definidos a los empleados están estipuladas en el Código de Trabajo del Ecuador y las constituyen:

- La jubilación patronal, pagadera en el momento de la jubilación de los empleados que por veinte años o más presten servicios continuados o interrumpidos a la compañía.
- La bonificación por desahucio, pagadera en caso de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por la compañía o por el empleado a cambio de sus servicios proporcionados a la compañía en el período actual y períodos pasados.

Los pasivos por estos beneficios incluidos en el balance representan el valor actual de la reserva matemática, determinado por un actuario independiente, en base al método de unidad de crédito proyectada. Las principales consideraciones actuariales utilizadas incluyen la tasa de descuento, tasas de incremento salarial, mortalidad y cesantía; edad; sexo; años de servicios y monto mínimo de pensiones jubilares.

El incremento anual de estas provisiones representa el costo de los beneficios definidos cargados a los resultados del período. Este costo está constituido por el costo del servicio presente, el interés sobre el pasivo neto por beneficios de empleados y las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por la experiencia, cambios en los supuestos actuariales y los costos de servicios pasados.

La provisión por jubilación patronal y la bonificación por desahucio no están financiadas a través de un fondo.

# SOCIEDAD EN PREDIOS RÚSTICOS CERRO GRANDE S. A.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### **Reserva legal y facultativa**

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

La reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de las accionistas.

### **Utilidades retenidas**

#### *Resultados por adopción por primera vez de las NIIF*

De acuerdo a Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 esta cuenta ha sido creada por instrucciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, con el propósito de registrar los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, a la fecha de transición (1 de enero del 2011). El saldo acreedor solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la compañía.

#### *Distribución de dividendos*

La distribución de dividendos a los accionistas de la compañía se reconoce como un pasivo cuando se aprueba el pago por parte de junta general de accionistas.

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago de impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos de impuesto a la renta.

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quién y donde está localizado el beneficiario efectivo, para los paraísos fiscales 7% y para el resto el 10%.

Estarán exentos de impuestos a la renta, los dividendos en acciones que se distribuyan a consecuencia de la aplicación de la re inversión de utilidades en los términos definidos en el artículo 37 de esta Ley, y en la misma relación proporcional.

## SOCIEDAD EN PREDIOS RÚSTICOS CERRO GRANDE S. A.

### Notas a los estados financieros (continuación)

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pagos de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de impuesto a la renta.

#### **Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se miden en función de la contraprestación a la que la compañía espera tener derecho a recibir en los contratos con clientes, sin incluir impuestos. La compañía reconoce los ingresos cuando transfiere el control de un producto o servicio a un cliente. Las ventas son reconocidas netas de descuento

#### **Costos y gastos**

Se registran al costo histórico, los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

#### **Compensación de saldos y transacciones**

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

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

#### **Otras provisiones y contingencias**

Los pasivos por otras provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; y es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se pueda estimar de manera fiable.

## SOCIEDAD EN PREDIOS RÚSTICOS CERRO GRANDE S. A.

### Notas a los estados financieros (continuación)

Los pasivos contingentes son obligaciones posibles surgidas de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de hechos futuros inciertos que no están bajo el control de la compañía. La compañía no registra dentro del estado de situación financiera los pasivos contingentes, pero informa de su existencia en las notas de los estados financieros.

#### Juicios y estimaciones contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF, requiere que la administración realice ciertos juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos. En opinión de la administración, tales juicios y estimaciones estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Los juicios y estimaciones contables significativos efectuados por la administración de la compañía a la fecha del balance, son los siguientes:

#### *Vida útil y valor residual de propiedades y equipos*

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedades y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Instalaciones	10	10
Muebles y equipos de oficina	10	10
Maquinarias y equipos	10	10
Vehículos	5	5
Equipos de computación	3	3

#### *Impuestos*

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La gerencia considera que sus interpretaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras; y para asesoramiento ha recurrido al asesoramiento de consultores tributarios. Sin embargo, tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes, lo que pudieran requerir ajustes por impuestos en el futuro.

## SOCIEDAD EN PREDIOS RÚSTICOS CERRO GRANDE S. A.

### Notas a los estados financieros (continuación)

#### *Jubilación – beneficio post empleo y desahucio – beneficio por terminación*

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales fueron las siguientes:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	%	%
Tasa de descuento	4.25	8.26
Tasa de incremento salarial	1.50	1.50
Tasa de rotación (promedio)	11.80	11.80
Tabla de mortalidad e invalidez (2018 y 2017: TM IESS 2002)		
Antigüedad para jubilación	25 años	25 años

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

#### *Provisiones*

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

#### **Otros resultados integrales**

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio por disposición técnica de una NIIF

Los componentes de otros resultados actuariales incluyen cambios en el superávit por revalorización, ganancias y pérdidas actuariales en planes de pensiones, ganancias y pérdidas en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero y las ganancias y pérdidas derivadas de la medición de ciertos activos financieros.

# SOCIEDAD EN PREDIOS RÚSTICOS CERRO GRANDE S. A.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### Eventos posteriores

Los eventos posteriores son todos los hechos producidos entre la fecha del estado de situación financiera y la fecha de autorización de la publicación de los estados financieros. Aquellos hechos que proporcionan evidencia de condiciones que existían a la fecha del balance, son incluidos en los estados financieros.

Aquellos hechos que evidencian condiciones surgidas después de la fecha del balance son revelados en las notas a los estados financieros, solo si dichos hechos implican ajustes materiales y no revelarlos podría influir en las decisiones económicas que un usuario podría tomar sobre la base de los estados financieros.

### Nuevas normas internacionales de información financiera

A continuación, se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia para los períodos anuales que se iniciaron al 1 de enero de 2018. En este sentido, la compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 16 – Arrendamientos	1 de enero de 2019
NIIF 17 - Contratos de seguro	1 de enero de 2021
Modificaciones a la NIIF 9 – Características de prepago con compensación negativa	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIC 28 – Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 – Venta o aportación de bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto	Fecha a ser determinada
Modificación a la NIC 19 – Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
CINIIF 23- La Incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 – 2017 – Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23	1 de enero de 2019

La compañía espera adoptar estas normas en la fecha de vigencia requerida. La compañía no espera un impacto significativo en sus estados financieros producto de estas implementaciones.

# SOCIEDAD EN PREDIOS RÚSTICOS CERRO GRANDE S. A.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 3. Efectivo en caja, bancos y equivalentes de efectivo

Efectivo en caja, bancos y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja	<b>400</b>	-
Bancos	<b>43,503</b>	279,568
Equivalentes de efectivo	<b>784,516</b>	584,663
	<b>828,419</b>	864,231

Al 31 de diciembre del 2018, equivalentes de efectivo representa depósitos a plazo con vencimiento hasta abril del 2019 e interés de hasta el 6% (4% en el 2017).

### 4. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Deudores comerciales:		
Clientes	<b>9,228</b>	33,567
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos a proveedores	<b>512</b>	-
Empleados	<b>4,808</b>	6,385
Otras	<b>3,661</b>	6,312
	<b>18,209</b>	46,264

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por venta de cascajo, con vencimiento menores a 30 días y no genera interés.

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas, pero no deterioradas es como sigue:

Créditos por ventas	Tasa de pérdida crediticia esperada		Pérdida crediticia esperada		Clientes al 31 de diciembre	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>					
Por vencer	0%	0%	-	-	<b>9,228</b>	33,567
			-	-	<b>9,228</b>	33,567

# SOCIEDAD EN PREDIOS RÚSTICOS CERRO GRANDE S. A.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 5. Partes relacionadas

#### Saldos y transacciones con accionistas y compañía relacionada

Las cuentas por cobrar y pagar con accionistas y compañía relacionada, consistían de lo siguiente:

	Naturaleza de la Relación	País	31 de diciembre	
			2018	2017
<i>(US Dólares)</i>				
Por cobrar:				
Dr. Miguel Babra Lyon	Accionista	Chile	-	8
Marcia Gilbert de Babra	Accionista	Ecuador	-	327
Dr. Jorge Gilbert Febres Cordero	Accionista	Ecuador	-	292
Maria Leonor Gilbert de Boloña	Accionista	Ecuador	-	356
Delia María Gilbert Febres Cordero	Accionista	Ecuador	-	529
Estefanía Gilbert Febres Cordero	Accionista	Ecuador	-	198
Margarita Gilbert de Puig	Accionista	Ecuador	-	99
María Elena Gilbert de Narváez	Accionista	Ecuador	-	237
Dr. Roberto Gilbert Febres Cordero	Accionista	Ecuador	-	1,701
Delitac S. A.	Relacionada	Ecuador	6,000	6,000
			<b>6,000</b>	<b>9,747</b>
Por pagar:				
Delia María Gilbert Febres Cordero	Accionista	Ecuador	11,694	36,686
Delia Febres Cordero Gilbert	Parte	Ecuador	-	2,315
			<b>11,694</b>	<b>39,001</b>

Al 31 de diciembre del 2018, las cuentas por cobrar a compañía relacionada representan principalmente préstamos pagaderos en plazos menores a un año, sin interés.

Las cuentas por pagar accionista representan principalmente comisiones por venta de material pétreo, con vencimiento en enero del 2019, sin interés.

Al 31 de diciembre, las principales transacciones celebradas con accionista son como sigue:

	2018	2017
<i>(US Dólares)</i>		
Gastos de administración y venta:		
Comisiones	270,415	320,271
Servicios prestados	24,000	119,000
Otros	14,500	13,219

La transacción celebrada con partes relacionadas no es susceptible de comparación en términos y condiciones con terceros, debido a que no existen bases de comparación.

# SOCIEDAD EN PREDIOS RÚSTICOS CERRO GRANDE S. A.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### Administración y alta dirección

La gerencia quien asume la gestión de la compañía SOCIEDAD EN PREDIOS RÚSTICOS CERRO GRANDE S. A., incluyendo al presidente, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de diciembre del 2018 y 2017 en transacciones no habituales y/o relevantes.

### Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave

El personal clave de la compañía incluye el gerente. Durante los años 2018 y 2017, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, beneficios sociales, otras bonificaciones y otros beneficios no monetarios de la gerencia clave de la compañía, se presentan como sigue:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos fijos	-	15,000
Beneficios sociales	-	4,409
Servicios prestados	<b>24,000</b>	131,000
	<b>24,000</b>	150,409

### 6. Inventarios

Los inventarios consistían de lo siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Material pétreo	<b>200,788</b>	254,639
Lotes	<b>334</b>	338
	<b>201,122</b>	254,977

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, no existen inventarios asignados en garantías.

### 7. Propiedades y equipos

Un detalle de propiedades y equipos son como sigue:

# SOCIEDAD EN PREDIOS RÚSTICOS CERRO GRANDE S. A.

## Notas a los estados financieros (continuación)

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Instalaciones	<b>71,131</b>	70,891
Muebles y equipos de oficina	<b>49,938</b>	49,763
Maquinarias y equipos	<b>21,991</b>	7,039
Vehículos	<b>86,545</b>	86,545
Equipos de computación	<b>11,770</b>	9,792
Total al costo	<b>241,375</b>	224,030
Depreciación acumulada	<b>(156,488)</b>	(132,359)
	<b>84,887</b>	91,671

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	<b>Muebles y equipos de Maquinarias</b>		<b>Equipos de</b>		<b>Total</b>	
	<b>Instalaciones</b>	<b>oficina y equipos</b>	<b>Vehículos</b>	<b>computación</b>		
	<i>(US Dólares)</i>					
<b>Costo o valuación:</b>						
Saldos al 31 de diciembre del 2016	70,891	50,098	7,597	86,545	9,529	224,660
Adiciones	-	-	1,202	-	263	1,465
Venta	-	(335)	(1,760)	-	-	(2,095)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	70,891	49,763	7,039	86,545	9,792	224,030
Adiciones	<b>240</b>	<b>175</b>	<b>14,952</b>	-	<b>1,978</b>	<b>17,345</b>
Saldos al 31 de diciembre del 2018	<b>71,131</b>	<b>49,938</b>	<b>21,991</b>	<b>86,545</b>	<b>11,770</b>	<b>241,375</b>
<b>Depreciación o deterioro:</b>						
Saldos al 31 de diciembre del 2016	(30,449)	(19,132)	(3,142)	(48,110)	(7,473)	(108,306)
Depreciación	(7,089)	(4,894)	(736)	(10,830)	(1,531)	(25,080)
Venta	-	41	986	-	-	1,027
Saldos al 31 de diciembre del 2017	(37,538)	(23,985)	(2,892)	(58,940)	(9,004)	(132,359)
Depreciación	<b>(7,101)</b>	<b>(4,885)</b>	<b>(1,452)</b>	<b>(9,785)</b>	<b>(906)</b>	<b>(24,129)</b>
Saldos al 31 de diciembre del 2018	<b>(44,639)</b>	<b>(28,870)</b>	<b>(4,344)</b>	<b>(68,725)</b>	<b>(9,910)</b>	<b>(156,488)</b>
Saldos netos al 31 de diciembre del 2017	33,353	25,778	4,147	27,605	788	91,671
Saldos netos al 31 de diciembre del 2018	<b>26,492</b>	<b>21,068</b>	<b>17,647</b>	<b>17,820</b>	<b>1,860</b>	<b>84,887</b>

### 8. Propiedades de inversión

Al 31 de diciembre del 2018, las propiedades de inversión consisten de 623.340 Mts<sup>2</sup> (644.710 Mts<sup>2</sup>. en el 2017) de terrenos registrados al valor razonable.

# SOCIEDAD EN PREDIOS RÚSTICOS CERRO GRANDE S. A.

## Notas a los estados financieros (continuación)

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	<b>590,709</b>	590,709
Expropiación	<b>(28,800)</b>	-
Ventas	<b>(41,040)</b>	-
Saldo al final del año	<b>520,869</b>	590,709

### 9. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Acreedores comerciales:		
Proveedores	<b>208,904</b>	346,808
Regalías	<b>11,276</b>	19,823
Anticipo clientes	<b>762</b>	-
Otras cuentas por pagar	<b>5,585</b>	13,873
	<b>226,527</b>	380,504

Las cuentas por pagar a proveedores representan principalmente facturas por compras de bienes y la prestación del servicio con plazo de hasta 60 días y sin interés.

Regalías a pagar representan la provisión semestral al Gobierno Autónomo Descentralizado Municipio de Durán.

### 10. Obligación por beneficios definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Corriente:		
Beneficios sociales	<b>12,910</b>	13,221
Participación de empleados y al Estado	<b>66,416</b>	72,515
Jubilación patronal - beneficios post empleo	<b>5,002</b>	5,836
	<b>84,328</b>	91,572

# SOCIEDAD EN PREDIOS RÚSTICOS CERRO GRANDE S. A.

## Notas a los estados financieros (continuación)

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
No corriente:		
Jubilación patronal - beneficios post empleo	<b>165,443</b>	147,203
Bonificación por desahucio - beneficios por terminación	<b>26,778</b>	24,663
	<b>192,221</b>	171,866
Porción corriente - jubilación patronal	<b>(5,002)</b>	(5,836)
	<b>187,219</b>	166,030

Los movimientos de beneficios sociales, participación de empleados y la participación al Estado por los años terminados fueron como sigue:

	Décimo tercer sueldo	Décimo cuarto sueldo	Vacaciones	Fondo de reserva	Aporte patronal	Beneficios sociales	Participación de empleados y al Estado
	<i>(US Dólares)</i>						
Al 31 de diciembre del 2017	865	2,813	7,750	533	1,260	13,221	72,515
Provisiones	<b>11,073</b>	<b>3,845</b>	<b>7,863</b>	<b>5,200</b>	<b>14,979</b>	<b>42,960</b>	<b>66,416</b>
Pagos	<b>(11,029)</b>	<b>(3,570)</b>	<b>(8,357)</b>	<b>(5,400)</b>	<b>(14,915)</b>	<b>(43,271)</b>	<b>(72,515)</b>
Al 31 de diciembre del 2018	<b>909</b>	<b>3,088</b>	<b>7,256</b>	<b>333</b>	<b>1,324</b>	<b>12,910</b>	<b>66,416</b>

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal y bonificación por desahucio fueron como sigue:

	<b>Jubilación patronal</b>	<b>Bonificación por desahucio</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al 31 de diciembre del 2016	127,052	26,682
Costos de servicios periodo presente	5,996	6,874
Interés neto sobre el pasivo	5,260	1,105
Pérdida (ganancia) actuarial por cambios en supuestos financiero	(569)	(861)
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	17,259	(1,637)
Beneficios pagados	(1,530)	(7,500)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(6,265)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2017	147,203	24,663
Costos de servicios periodo presente	<b>10,462</b>	<b>1,570</b>
Interés neto sobre el pasivo	<b>5,483</b>	<b>923</b>
Pérdida (ganancia) actuarial por cambios en supuestos financiero	<b>17,669</b>	<b>2,023</b>
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	<b>(13,822)</b>	<b>(2,401)</b>
Beneficios pagados	<b>(1,552)</b>	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<b>165,443</b>	<b>26,778</b>

# SOCIEDAD EN PREDIOS RÚSTICOS CERRO GRANDE S. A.

## Notas a los estados financieros (continuación)

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 por un actuario independiente.

Las provisiones de los beneficios definidos a los empleados del 2018 están constituidas como sigue:

	<b>Jubilación patronal</b>	<b>Bonificación por desahucio</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Costos financieros	<b>5,483</b>	923
Costo laboral por servicios actuales	<b>10,462</b>	1,570
	<b>15,945</b>	<b>2,493</b>

### 11. Impuestos

#### Pasivos por impuesto corriente

Los pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	<b>77,453</b>	56,172
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	<b>1,825</b>	17,003
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	<b>3,123</b>	14,726
	<b>82,401</b>	<b>87,901</b>

Los movimientos de la cuenta “impuesto a la renta por pagar” por los años terminados el 31 de diciembre, fueron como sigue:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	<b>56,172</b>	54,290
Provisión con cargo a resultados	<b>104,656</b>	<b>95,723</b>
Pagos	<b>(83,375)</b>	<b>(93,841)</b>
Saldo al final del año	<b>77,453</b>	<b>56,172</b>

# SOCIEDAD EN PREDIOS RÚSTICOS CERRO GRANDE S. A.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Gasto del impuesto corriente	104,656	95,723
Gasto (ingreso) de impuesto a la renta diferido	(531)	-
	<u>104,125</u>	<u>95,723</u>

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de impuesto a la renta	376,355	410,918
<b>Más (menos) partidas de conciliación:</b>		
Gastos no deducibles	56,091	24,187
Reversión de otros ingresos de jubilación patronal	(13,822)	-
Utilidad gravable	418,624	435,105
Tasa de impuesto	25%	22%
Impuesto a la renta	104,656	95,723
Impuesto a la renta mínimo	24,816	25,307
Impuesto a la renta causado	104,656	95,723
Retenciones en la fuente	(22,140)	(24,038)
Retención de anticipo de dividendos	-	(15,513)
Crédito tributario	(5,063)	-
Impuesto a la renta por pagar	<u>77,453</u>	<u>56,172</u>

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 25%.

Sin embargo, en el caso de que exista participación directa o indirecta de socios, accionistas, partícipes, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, la tarifa de impuesto a la renta sobre su proporción será de 28%, y en el caso de que la participación sea igual o mayor al 50%, la tarifa será del 28% sobre todos los ingresos de la sociedad.

## SOCIEDAD EN PREDIOS RÚSTICOS CERRO GRANDE S. A.

### Notas a los estados financieros (continuación)

Esta tarifa de 28% también se aplicará a toda la base imponible de la sociedad si se incumple el deber de informar la composición societaria de los accionistas, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares.

La compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

#### **Reformas tributarias**

Con fecha 18 de diciembre del 2018 fue publicado el Decreto Ejecutivo No. 617, donde se expide el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal.

A continuación, referimos los cambios tributarios más destacados de la mencionada Ley:

El Reglamento incluye la aplicación de incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas, tales como nuevas inversiones productivas conforme lo establecido en el Art. 13 del “Código de la producción”; y, por lo tanto se deben cumplir con las condiciones establecidas, la exoneración del impuesto a la renta y del ISD (Impuesto a la Salida de Divisas) para estas inversiones en sectores priorizados, en industrias básicas y para las que suscriban contratos de inversión, y la exoneración por reinversión de utilidades.

## SOCIEDAD EN PREDIOS RÚSTICOS CERRO GRANDE S. A.

### Notas a los estados financieros (continuación)

La generación de empleo dependerá directamente del tamaño de la empresa. Las micro, pequeñas y medianas empresas deberán incrementar su empleo neto permanente durante el período de ejecución de la inversión, mientras las empresas grandes deberán incrementar su empleo neto en mínimo el 3% de su empleo neto permanente. Las empresas nuevas serán categorizadas luego de generar ingresos y se les exigirá la generación gradual de empleo neto.

En relación al Impuesto a la Renta, los contribuyentes de las empresas existentes deben aplicar la exoneración de manera proporcional al valor de las nuevas inversiones productivas. Dentro de la exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas, los beneficios aplicarán para los contratos de inversión con el Estado desde el ejercicio fiscal 2018 y el ente rector establecerá el monto máximo de exoneración en importaciones de bienes de capital y materias primas.

El Decreto establece los criterios de transparencia y sustancia económica aplicables a todos los beneficios e incentivos en cuanto al estándar de transparencia y la sustancia en la actividad económica. Asimismo, establece las condiciones del fondo de garantías para el fomento productivo del sector de la economía popular y solidaria.

El documento presenta las reformas al reglamento para la aplicación de la ley de régimen tributario interno, del impuesto a la salida de divisas, del impuesto anual a los vehículos motorizados, y de la ley de registro único de contribuyentes, RUC.

También incluye las reformas al reglamento general de la ley de minería, a la estructura e institucionalidad de desarrollo productivo, de la inversión y de los mecanismos e instrumentos de fomento productivo, del título de la facilitación aduanera para el comercio, del código orgánico de planificación y finanzas públicas.

Igualmente, el decreto establece las reformas a ley orgánica de movilidad humana, a la aplicación de la ley de turismo y de la ley orgánica de incentivos para asociaciones público-privadas y la inversión extranjera.

#### **Tasa Efectiva**

Al 31 de diciembre, las tasas efectivas de impuesto fueron:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	<b>376,355</b>	410,918
Impuesto a la renta corriente	<b>104,656</b>	95,723
Tasa efectiva de impuesto	<b>27.81%</b>	23.29%

# SOCIEDAD EN PREDIOS RÚSTICOS CERRO GRANDE S. A.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### Activo por impuesto diferido

El activo por impuesto diferido reconocido corresponde a las siguientes partidas:

	Diferencias temporarias deducibles		Activos por impuestos diferidos		Gastos (ingresos) de impuestos diferidos	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
			<i>(US Dólares)</i>			
Beneficios definidos a los empleados – jubilación	31,187	-	7,797	-	(531)	-
	<u>31,187</u>	<u>-</u>	<u>7,797</u>	<u>-</u>	<u>(531)</u>	<u>-</u>

## 12. Instrumentos financieros

### Gestión de riesgos financieros

Los principales pasivos financieros de la compañía, corresponde a financiamiento con proveedores locales y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la compañía. La compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, efectivo en caja, bancos y equivalentes de efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

#### *Riesgo de mercado*

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado.

#### *Riesgo de crédito*

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar).

# SOCIEDAD EN PREDIOS RÚSTICOS CERRO GRANDE S. A.

## Notas a los estados financieros (continuación)

El riesgo de crédito surge del efectivo, depósitos en bancos y equivalentes de efectivo, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La compañía mantiene cuentas por cobrar a empresas de solvencia económica cuyo plazo máximo de crédito es a 30 días, la mayoría de sus ventas son al contado.

### *Riesgo de liquidez*

El hecho de contar con dinero para el pago de obligaciones a tiempo, está supeditada a las ventas al contado, que son la base para sus pagos.

### 13. Patrimonio

#### *Capital pagado*

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital pagado consiste de 3.000 acciones con un valor nominal unitario de US\$0.40 de los Estados Unidos de América. Las acciones de la compañía no se cotizan en Bolsa.

La estructura accionaria es como sigue:

	% Participación		Valor nominal			31 de diciembre	
	2018	2017	2018	2017	Unitario	2018	2017
						<i>(US Dólares)</i>	
Miguel Babra Lyon	0.93	0.93	28	28	0.40	11.20	11.20
Marcia Leonor Baquerizo Gilbert	12.27	12.27	368	368	0.40	147.20	147.20
Maria Leonor Gilbert Febres Cordero	12.40	12.40	372	372	0.40	148.80	148.80
Delia María Gilbert Febres Cordero	12.40	12.40	372	372	0.40	148.80	148.80
Estefanía de Jesús Gilbert Febres Cordero	12.40	12.40	372	372	0.40	148.80	148.80
Jorge Alberto Gilbert Febres Cordero	12.40	12.40	372	372	0.40	148.80	148.80
Margarita Gilbert Febres Cordero	12.40	12.40	372	372	0.40	148.80	148.80
Ma. Elena Gilbert Febres Cordero	12.40	12.40	372	372	0.40	148.80	148.80
Roberto Antonio Gilbert Febres Cordero	12.40	12.40	372	372	0.40	148.80	148.80
	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>	<u>3.000</u>	<u>3.000</u>		<u>1,200.00</u>	<u>1,200.00</u>

#### *Dividendos*

Mediante Acta de Junta General de Accionista celebrada con fecha 27 de Marzo del 2018, se aprobó el pago de dividendos por US\$260,195 sobre las utilidades del 2017 (US\$162,549 en el 2017 sobre las utilidades del 2016) y anticipo de dividendos por US\$ 20,000 por las utilidades del 2018 (US\$55,000 por las utilidades del 2017).

# SOCIEDAD EN PREDIOS RÚSTICOS CERRO GRANDE S. A.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 14. Gestión de capital

La compañía administra su capital para asegurar la maximización de los resultados para los accionistas.

### 15. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias consisten de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Explotación de cantera, neto	2,742,007	3,237,830
Arriendos	-	2,100
Venta de solares	5,651	3,830
	<u>2,747,658</u>	<u>3,243,760</u>

### 16. Costo de venta y gastos administrativos

Los costos de venta y gastos de administración consisten de lo siguiente:

	<u>Costos de venta</u>		<u>Gastos de administración y ventas</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<i>(US Dólares)</i>			
Sueldos	62,139	55,563	61,445	70,813
Beneficios sociales	24,225	25,386	25,768	34,844
Participación de empleados y al Estado	-	-	66,416	72,515
Bonificaciones	-	9,491	-	15,308
Báscula	23,658	-	-	-
Alquiler de maquinarias y equipos	25,020	128,224	-	-
Explotación y carguio	746,874	852,282	-	-
Honorarios	20,378	20,146	51,432	79,785
Servicios prestados	-	-	24,000	105,348
Trituración	403,990	406,802	-	-
Perforación y voladura	275,727	310,003	-	-
Transporte de material	48,699	55,516	-	-
Impuestos y contribuciones	-	-	79,493	91,455
Gastos de viaje	-	-	7,123	22,578
Gastos de gestión	-	-	10,066	9,334
Obligación por beneficios definidos	-	-	18,439	19,611
Mantenimientos	-	-	15,089	26,056
Comisiones por venta	-	-	270,415	320,271
Depreciaciones	1,023	833	23,106	24,247
Servicios básicos	-	-	11,398	10,933
Otros	8,514	10,084	81,553	100,809
	<u>1,640,247</u>	<u>1,874,330</u>	<u>745,743</u>	<u>1,003,907</u>

# SOCIEDAD EN PREDIOS RÚSTICOS CERRO GRANDE S. A.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 17. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (7 de febrero del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



---

Sra. Delia Gilbert Febres Cordero  
Gerente



---

Ing. Cecilia Chulli  
Contadora General