

DERMIGON, DERIVADOS DE HORMIGON S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

DERMIGON, DERIVADOS DE HORMIGON S.A..- Fue constituida en Guayaquil - Ecuador en Julio 13 del 1994 e inscrita en el Registro Mercantil en Julio 25 de ese año. Su actividad principal es la fabricación de postes, tubos y otros productos de hormigón. La Compañía mantiene su domicilio fiscal y desarrolla sus operaciones en la Vía a Daule Km 16,5; tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro Único de Contribuyente No. 0991292691001 y su dirección electrónica es www.dermigon.ec

Los estados financieros, han sido preparados en U.S dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América

Si bien el proceso de la dolarización incorpora el dólar de los Estado Unidos de América como un amoneda estable, la variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, ha tenido como efecto incrementar ciertos importes incluidos en los Estados Financieros adjuntos por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados Financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las obligaciones de beneficios de post empleo que son valorizadas con base a métodos actuariales, a partir de los registros contables mantenidos por la Compañía.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la elaboración de los estados financieros, en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2017, es mencionado a continuación:

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Activos y pasivos financieros.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Un detalle de los activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.-** Son registradas al costo al momento de la negociación de la venta de productos de hormigón y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos, nota 4.
- **Cuentas por pagar.-** Son registradas al costo al momento de la adquisición de las existencias o importación de los productos; así como de los servicios recibidos, que son utilizados en el proceso productivo.
- **Obligaciones bancarias.-** Están registradas a su valor razonable. Posteriormente son contabilizadas con base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de las obligaciones. Los intereses son reconocidos con cargos a los resultados del ejercicio.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: mercado, crédito y liquidez. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

- **Mercado.-** Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen a cambios en las condiciones del mercado. Tales cambios pueden ser generados por variaciones en la tasa de interés y por fluctuaciones en los precios. La Gerencia de la Compañía considera que los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado, corresponden a las obligaciones bancarias que devengan intereses y los depósitos en bancos.
- **Crédito.-** Es el riesgo de una posible pérdida financiera por incumplimiento de las obligaciones de una contraparte, con relación a un instrumento financiero o contrato de venta. La Gerencia de la Compañía considera que está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas y financieras, razón por la cual implementa políticas y procedimientos para controlar la gestión de su área comercial, con el objetivo de disminuir el riesgo de crédito.
- **Liquidez.-** Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto plazo. La Gerencia Financiera de la Compañía monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de sus flujos de caja a corto y largo plazo, con base a sus operaciones. Sin embargo; cuando ha requerido de financiamiento ha optado por acceder principalmente a líneas de crédito con instituciones financieras locales.

Existencias.- Los inventarios corresponden principalmente a: arena, piedra, cemento, separadores de hormigón, mezclador de hormigón, los cuales son registrados al costo promedio y no exceden el valor neto de realización. Las importaciones en tránsito son registradas al costo según factura más los gastos de nacionalización incurridos. El valor neto de realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Activo por impuestos corrientes.- Representa principalmente crédito tributario originado por retenciones en la fuente de impuesto a la renta, registradas mensualmente con base a la facturación por venta de bienes.

Servicios y otros pagos anticipados.- Corresponden principalmente a importes anticipados a proveedores que son registrados al costo a la fecha del desembolso, mismos que son liquidados cuando los bienes o servicios son recibidos; además incluye el registro de pólizas de seguros, que son amortizadas en línea recta en función a la vigencia de las mismas.

Activos fijos, netos.- Están registrados a su costo. Los pagos por reparación y mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos en etapa de construcción se capitalizan y al término, son transferidos a la categoría adecuada de activo. La depreciación de los activos fijos es calculada siguiendo el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos. Las tasas de depreciación anual de las propiedades y equipos son las siguientes:

Activos	Tasas
Maquinarias	10%
Instalaciones	10%
Herramientas	10%
Equipos de oficina	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de computación	33.33%
Vehículos	5%

Activos intangibles, neto.- Los activos intangibles, neto corresponden a la compra del sistema informático registrado al costo de adquisición, tienen una vida útil definida y se llevan al costo menos la amortización acumulada y deterioro. Para que sea catalogado como intangible debe cumplir su carácter de identificable y se cuenta con el control de generar beneficios económicos futuros por su uso, renta o venta.

Otras obligaciones corrientes.- Están constituidos principalmente por beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado, originados por obligaciones establecidas por el Código del Trabajo, nota 14.

Jubilación patronal y desahucio.- El Código del Trabajo establece que los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Con este antecedente, la Compañía registra en los resultados una provisión para jubilación patronal con base a un estudio actuarial anual realizado por actuarios profesionales. Este estudio incluye además cálculo de bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la Compañía, nota 15.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital. Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía reconoció anticipadamente la apropiación de la reserva legal por U\$. 76877.38 la misma que consta en el formulario 101 de la declaración del impuesto a la renta.

Resultados acumulados.- Mediante Resolución No. SC.G.I.CI.CPAIFRS.11.07 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, fue expedido el "Reglamento sobre el destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Valuación de Inversiones, Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Vez de las NIIF y las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras, y Designación e Informes de Peritos". Este Reglamento establece los siguientes destinos para las cuentas a continuación descritas y que están incluidas en el patrimonio neto de la Compañía al 31 de diciembre del 2017:

a) Adopción por primera vez de las NIIF.- Corresponden a ajustes efectuados en el periodo de transición de las NIIF, cuyo saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere. Al 31 de diciembre del 2017,

Reconocimiento de ingresos.-La Compañía reconoce ingresos por venta de productos de hormigón , entre otros, menos las devoluciones o descuentos existentes dentro del periodo, cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos

Reconocimiento de costos y gastos.- La Compañía reconoce costos y gastos en la medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que sean efectuados los pagos.

El costo de producción incluye todos aquellos costos en los que se incurre desde la compra de materia prima hasta la transformación de producto terminado, incluyendo aquellos gastos que, mano de obra directa y otros gastos indirectos de fabricación.

Los gastos de administración corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, así como, de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la Compañía.

Los gastos de ventas corresponden sueldos y comisiones de vendedores, publicidad, promociones, gastos de fletes y otros gastos en los que siempre incurre para finalizar la venta . nota 20.

Participación de trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicarán la tarifa de 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas (SRI).

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar, nota 21.

Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Gerencia de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Gerencia de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>Dólares</u> <u>2017</u>
Caja chica-Logística	1,400
Caja chica-Mantenimiento	900
Bancos:	
Banco del Pacifico-Cta cte.	950
Banco de Guayaquil-Cta Cte	151,449
Banco Bolivariano- Cta Cte	6,597
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	<u>161,296</u>

Bancos.- Al 31 de diciembre del 2017, corresponden a saldos que se mantienen en cuentas corrientes en instituciones bancarias locales, los cuales están disponibles a la vista y no existe restricción alguna que limite su uso.

4. ACTIVOS FINANCIEROS : CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2017, las cuentas y documentos por cobrar están constituidas según detalle:

	<u>Dólares</u> <u>2017</u>
Cuentas por cobrar a Clientes-Nac No relacionados	559
Cuentas por cobrar a Clientes-Nac relacionadas (*)	3,111,600
Otras cuentas por cobrar	82,273
Empleados por cobrar	2,746
Anticipo a proveedores	11,503
SUBTOTAL CUENTAS Y DOCUMENTO POR COBRAR	<u>3,208,681</u>
Menos: Provisión cuentas incobrables	0
TOTAL CUENTAS Y DOCUEMNTOS POR COBRAR	<u>3,208,681</u>

4. ACTIVOS FINANCIEROS (VIENEN)

(*) Compañías y partes relacionadas

Inproel s.a.	1,222,941
Lumintec s.a.	778,009
Melsa s.a.	0
Instalaciones Electromecánicas s.a. INESA	177,108
Sistemas Eléctricos s.a. SISELEC	99,019
Ecuacable s.a.	0
Postecon s.a.	832,383
Otras Cias. Relacionadas	2,140
	<u>3,111,600</u>

Compañías y partes relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2017, las cuentas por cobrar importes facturados a clientes por la venta principalmente productos de hormigón, las cuales no generan intereses .

Clientes.- Al 31 de diciembre del 2017, representan importes facturados a clientes por la venta principalmente de productos de hormigón las cuales no generan intereses y tienen vencimientos de 30,60 y 90 días plazo.

5. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>Dólares 2017</u>
Materia Prima	89,178
Productos Terminados	81,772
Otros	1,720
Repuestos, Herramientas y Accesorios	60,798
Inventario en proceso	36,492
Inventario en transito	504
	<u>270,464</u>

Materias primas.- Al 31 de diciembre del 2017, corresponden principalmente materias primas que son utilizados y consumidos en los procesos internos de producción que efectúa la Compañía.

Producto terminado.- Representan principalmente postes, tubos y otros productos de hormigón disponibles para ser comercializada y distribuidas en el mercado local.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017, un detalle es el siguiente:

IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>Dólares 2017</u>
Retenciones en la fuente del Imp a la Renta	86,315
Otros Impuestos	5,046
Anticipo del Imp. A la renta	0
TOTAL IMPUESTOS CORRIENTES	<u>91,361</u>

Retenciones en la fuente del impuesto a la renta. - Corresponden a retenciones que han sido efectuadas por clientes de la Compañía, mismas que de acuerdo a la normativa tributaria vigente pueden ser utilizadas directamente como crédito tributario sin intereses en el impuesto a la renta que cause en el ejercicio corriente o en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración. En caso que las retenciones en la fuente sean mayores al impuesto causado o no exista impuesto causado, el contribuyente podrá solicitar el pago en exceso o presentar reclamo de pago indebido.

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

	Dólares 2017
Anticipo a proveedores locales	11,503
TOTAL ANTICIPOS	11,503

8. ACTIVOS FIJOS, NETO

Al 31 de diciembre de 2017, un detalle es el siguiente:

	Dólares 2017
Maquinarias	738,074
Instalaciones	507,311
Vehículos	624,913
Equipo de Computación	11,571
Equipos de oficina	3,279
Muebles y Enseres	1,056
Herramientas	83,717
TOTAL	1,969,921
Menos: Deprec. Acumulada	-909,069
TOTAL ACTIVO FIJOS	1,060,852

Descripción	SALDO AL 31/12/2016	Adiciones	Bajas/ajustes	SALDO AL 31/12/2017
DEPRECIABLES				
Maquinarias	716,079	28,995	- 7,000	738,074
Herramientas	82,843	874		83,716
Instalaciones	507,311			507,311
Eq de Oficina	2,128	1,151		3,279
Muebles y enseres	1,056			1,056
Eq de computación	11,571			11,571
Vehículos	360,744	264,170		624,913
TOTAL	1,681,732	295,189	- 7,000	1,969,921
Menos Deprec. Acumulada	- 782,269			- 909,069
Total Propiedades, Netos	899,463	295,189	- 7,000	1,060,852

9. ACTIVOS INTANGIBLES. NETO

Al 31 de diciembre del 2017, representa principalmente el saldo neto por amortizar correspondiente a la compra del sistema contable JD-EDWARD .

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>Dólares 2017</u>
<u>Obligaciones con instituciones Financieras</u>	
Banco Bolivariano	80,000
TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	<u>80,000</u>

11. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>Dólares 2017</u>
Cuentas por Pagar	
Proveedores	580,875
Compañías y partes relacionadas (*)	115,908
Cuentas por pagar accionistas	0
Anticipo de clientes	20
Otras cuentas por pagar	15,874
TOTAL DOC. Y CUENTAS POR PAGAR	<u>712,677</u>

Las Cias y partes relacionadas:

	<u>Dólares 2017</u>
Proelectrica, Productos Electricos	22,000
Roniton s.a.	24,525
Paneles Electricos, Panelec s.a.	6,451
Dielecsa .s.a	19,334
Otras Compañías	32,597
Enerluz s.a.	11,000
TOTAL	<u>115,907</u>

Proveedores.- Al 31 de diciembre del 2017, representan provisiones de facturas de bienes y servicios a proveedores locales y del exterior. Estas cuentas por pagar no devengan intereses y vencen entre 30 a 60 días plazo.

Compañías Relacionadas.- Al 31 de Diciembre del 2017, corresponden principalmente a provisiones de facturas por adquisiciones de artículos eléctricos, las mismas que no generan intereses y vencen en 90 días .

12. PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017, un detalle es el siguiente:

	Dólares 2017
Impuesto al valor agregado	45,843
Impuesto a la Renta Corriente	226,511
TOTAL PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	272,354

Corresponde a los impuestos registrados en Contabilidad como agentes de percepción del impuesto del valor agregado, de retención impuesto a la renta y el impuesto a la renta de la compañía corriente.

13. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

	Dólares 2017
Cuentas:	
<u>Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social</u>	
Aporte al IESS	11,499
Préstamos Quirografarios	4,564
Préstamos Hipotecarios	214
<u>Beneficios Sociales</u>	
Décimo Tercer Sueldo	3,427
Décimo Cuarto Sueldo	19,062
Fondo de Reserva	2,058
Vacaciones	39,840
15% Participación Trabajadores	175,638
TOTAL PASIVOS ACUMULADOS	256,302

Durante el año 2017, el movimiento de los beneficios sociales fue el siguiente:

Cuentas:	Saldo al 31/12/2016	(+) Provisiones	(-) Pagos	Saldo al 31/12/2017
<u>Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social</u>				
Aporte al IESS	9,514	201,892	199,907	11,499
Préstamos Quirografarios	3,144	52,826	51,406	4,564
Préstamos Hipotecarios	214	3,125	3,125	214
				0
<u>Beneficios Sociales</u>				0
Décimo Tercer Sueldo	3,458	93,005	93,036	3,427
Décimo Cuarto Sueldo	17,205	27,595	25,738	19,062
Fondo de Reserva	2,068	29,102	29,112	2,058
Vacaciones	37,434	41,343	38,937	39,840
15% Participación Trabajadores	143,842	175,638	143,842	175,638
TOTAL PASIVOS ACUMULADOS	216,879	624,526	585,103	256,302

14. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

	Dólares 2017
Provisión Jubilación Patronal	248,012
Provisión por desahucio	102,693
TOTAL JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO	350,705

Jubilación Patronal

La Compañía contrató los servicios de un profesional calificado por la Superintendencia de Compañías, para efectuar un estudio actuarial y determine la reserva necesaria para este fin. De acuerdo a las leyes vigentes es un derecho que tiene todos los trabajadores a la jubilación patronal y en base a la Reforma al Código de trabajo, publicadas en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 del 2 de Julio del 2001, se establecen montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

La ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, considera como gasto deducible el cálculo del estudio actual realizado por un profesional calificado y que corresponda a trabajadores que hayan cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa.

Los valores presentes actuariales el 31 de Diciembre del 2017, fueron determinados con base al Estudio Actuarial realizado por Sociedad Actuarial Arroba Internacional "SAAI".

El cálculo de los beneficios proyectados fue preparado utilizando el método de Unidad de Crédito proyectada.

15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017, el capital social de la compañía consiste en dos millones trescientos mil acciones ordinarias con un valor nominal unitario de \$0.40 cada una, dividido de la siguiente manera:

	Acciones	2017 Valor US\$	%
Accionistas			
Asemterri s.a.	230,000	92000	10%
Domótica y Automatizado Domaut s.a.	230,000	92000	10%
Frivolov s.a.	230,000	92000	10%
Neoflix s.a.	230,000	92000	10%
Ortiz Palacios Juan Pablo	100	40	0.0043%
Ortiz San Martin Pablo Alberto	1,379,900	551960	60%
Capital Social	2,300,000	920,000	100%

	UTILIDAD	ACCIONES	UTIL X ACC.
Utilidad básica por acción -2017	768,774	2,300,000	0.33

16. RESERVA LEGAL Y OTRAS RESERVAS

La ley de Compañías establece para Reserva Legales, una apropiación del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

	Dólares 2017
Reserva Legal	300,185
Otras reservas	33,430
TOTAL RESERVA LEGAL Y OTRAS RESERVAS	333,615

17. INGRESOS DE VENTAS Y COSTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

	2017	
	<u>Ventas</u>	<u>Costos</u>
Postes de Hormigón	7,822,318	6,071,817
Servicios	368,799	0
Otros	63,279	55,511
TOTAL	<u>8,254,396</u>	<u>6,127,328</u>

18. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

	<u>Dólares</u>
	<u>2017</u>
<u>Sueldos y Beneficios Sociales</u>	
Sueldos	101,185
Beneficio sociales e indemnizaciones	93,886
Subtotal de sueldos y Beneficios Sociales	<u>195,071</u>
<u>Gastos Generales</u>	
Gastos de Oficina	2,526
Otros Gastos de personal	13,270
Gastos de viajes locales	0
Alquileres	21,357
Servicios Básicos	212,264
Gastos de Depreciación y Amortización	36,803
Gastos de impuestos Y Contribuciones	21,754
Honorarios Y gastos legales	297,695
Gastos de Adm de mantenimiento	50,192
Otros gastos de Adm y ventas	132,165
Subtotal Gastos generales y otros	<u>788,026</u>
Total Gastos Adm y ventas	<u>983,097</u>

19.-IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía preparó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>Dólares</u>
Utilidad antes de Participación trabajadores e Imp Rta	1,170,924
(-) 15% Participación Trabajadores	-175,639
(+) Gastos No deducibles locales	34,311
Utilidad Gravable	<u>1,029,596</u>

Impuesto a la Renta causado año 2017-calculo	226511	
(+) Impuesto causado mayor al anticipo		167,869
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago		58,642
(-) Exoneración del anticipo a la renta		0
(-) Retenciones en la fuente efectuadas durante el año 2017		-86,316
		<u>140195</u>

20. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (PRECIOS DE TRANSFERENCIA)

La principal reforma incorporada es que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios y transferencia conforme a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior US\$ 3,000,000, deben presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas.

Si tal monto es superior a los \$15,000,000, dichos sujetos pasivos deben presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con partes relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Con base a lo mencionado la Administración de la Compañía sus asesores tributarios establecen que de acuerdo a la Resolución No-NAC-DGERCGD15-00000455 de mayo 27 del 2016 en el artículo No.3, literal g y resolución No. NAC-DGERCGC15-0000532 de Enero 01 del 2017, determina que no se debe tomar en consideración las operaciones con otras partes relacionadas locales con referencia al periodo fiscal analizado, siempre que no se hayan acogido a beneficios tributarios establecidos en los numerales de este literal, por tal razón consideran que la Compañía no están obligados a presentar el Informe de Precios de transferencia y / o anexos por el ejercicio fiscal 2017, ya que **DERMIGON DERIVADOS DE HORMIGON S.A.** y las compañías relacionadas no se han acogido a ningún tipo de beneficios y ni a los otros enunciados de los numerales mencionada resolución.

21. CONTRATO DE ARRENDAMIENTO

Al 31 de Diciembre del 2017 la compañía tiene vigente el siguiente contrato que genera gastos por arrendamiento, suscrito con la compañía Roniton s.a. (relacionada), con finalidad de arrendar un galpón ubicado en el sector H, lote 1, Lotización Industrial km 15 de la vía Daule.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe, no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.

Ing. Andi Armas R.
Contador General

