

G. O&P
AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL - ECUADOR

EXPLOSA S. A.

Informe de los Auditores Externos Independientes

31 de diciembre del 2017

G. O&P
AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL – ECUADOR

EXPLOSA S. A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de diciembre del 2017

CONTENIDO

Informe de los Auditores Externos.....	1
<u>Estados Financieros Auditados</u>	
Balance General.....	2
Estado de Resultados.....	4
Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas.....	5
Estado de Flujos de Efectivo.....	6
Nota a los Estados Financieros.....	8-15

G. O&P
AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL – ECUADOR

Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Accionistas y Directores de
EXPLOSA S. A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el balance general de **EXPLOSA S.A.**, al 31 de diciembre del 2017, y los correspondientes estados de resultados, cambio en el patrimonio de accionista y flujo de efectivos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros basada en nuestra auditoría.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptada. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría prevé una base razonable para nuestra opinión.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre este estado financiero con base en nuestra Auditoría. Hemos efectuado nuestra auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren de la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores importantes. La auditoría incluye aquellas pruebas de los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoría que respaldan las transacciones registradas y

G. O&P
AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL – ECUADOR

su revelación en los estados financieros. La auditoría también incluyo la determinación del uso de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y de las estimaciones importantes realizadas por la gerencia, así como la evaluación en conjunto de la presentación de los estados financieros. Considero que la auditoría efectuada establece bases razonables para nuestra opinión.

Opinión

4. Los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de **EXPLOSA S. A.**, al 31 de Diciembre del 2017, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador que se aplicaron sobre una base uniforme en relación con el año anterior.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

5. Nuestra opinión sobre información de cumplimiento de obligaciones tributarias, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2017, se emiten por separado. Fuimos contratados para prestar nuestros servicios el 15 de octubre de 2017.

Gonzalo Pérez Holguín

G.O. & P. Auditores S.A.
SC-RNAE No. 203

Gonzalo Pérez Holguín

Ing. Com. Gonzalo Fabricio Pérez Holguín
GERENTE

G. O&P
AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL - ECUADOR

EXPLOSA S. A.
Balance General

31 de diciembre
2017

(En Dólares)

Activos

Activo corriente:

Efectivo y Equivalentes de Efectivo	\$	1.540
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por cobrar	(Nota 3)	240.984
Inventarios	(Nota 4)	141.050
Total activos corrientes		<u>383.574</u>

Propiedades, planta y equipo: (Nota 5)

Terrenos	600.937
Edificaciones	
13.096	
Muebles y Enseres	4.435
Equipo de Computación	8.265
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	78.984
Vehículos	70.810
Total al costo revalorizado	<u>776.527</u>
Depreciación acumulada	(129.300)
Total Propiedades, Planta y Equipos	<u>647.227</u>
Otros Activos	6.399

Total Activos **\$. 1.037.200**

Ver notas adjuntas

G. O&P
AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL - ECUADOR

EXPLOSA S. A.

Balance General

**31 de diciembre
2017**

(En Dólares)

Pasivos y Patrimonio de Accionistas

Pasivos corrientes:

Documentos y Cuentas por Pagar	(Nota 6)	\$ 115.542
Gastos Acumulados por Pagar	(Nota 7)	104.217
Total pasivos corrientes		<u>219.759</u>
Obligaciones a largo Plazo	(Nota 8)	177.853
Total Pasivos		<u>397.612</u>

Patrimonio de los accionistas:

Capital Social	(Nota 9)	800
Aporte Futura Capitalizaciones		3.850
Reserva Legal		431
Utilidad por Adopción NIIF		590.840
Utilidades no Distribuidas		107.259
Resultado del Ejercicio		(63.592)
Total patrimonio de accionistas		<u>639.588</u>
Total Pasivos y Patrimonio de Accionistas		<u>\$ 1.037.200</u>

Ver notas adjuntas

G. O&P
AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL – ECUADOR

EXPLOSA S. A.

Estado de Resultados

**31 de diciembre
2017**

(En Dólares)

Ingresos:

Ventas Netas	\$ 973.243
Otros Ingresos	70.791

Total Ingresos 1.044.034

Costo de Ventas (622.549)

Utilidad Bruta en Ventas 421.485

Gastos Operacionales:

Gastos Administrativos	(448.406)
Gastos de Ventas	(25.870)
Gastos Financieros	(10.801)

Utilidad o Perdida antes de Participación e Impuesto \$ (63.592)

Estado de Cambios en el Patrimonio de los accionistas

31 de diciembre
 2017

(En Dólares)

	Capital Social	Aporte Futura Capitalización	Reserva Legal	Utilidades Adopción NIF	Utilidades no Distribuidas	Resultado Del Ejercicio
Saldo al 1 de Enero del 2017	\$ 800	3.850	431	590.840	102.956	4.303
Regularización de cuentas Patrimoniales					4.303	(4.303)
Resultado del Ejercicio						(63.592)
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	\$ 800	3.850	431	590.840	107.259	(63.592)

G. O&P
AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL - ECUADOR

EXPLOSA S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

**31 de diciembre
2017**

(En Dólares)

Efectivo usado por actividades de operación:

Recibido de clientes	\$ 991.341
Pagado a proveedores y empleados	(1.094.493)
Efectivo neto usado por actividades de operación	<u>(103.152)</u>

Efectivo usado por actividades de inversión:

Adquisición de Activos Fijos	(1.200)
Efectivo neto usado por actividades de Inversión	<u>(1.200)</u>

Efectivo proveniente de actividades de financiación

Aumento de Proveedores	32.031
Aumento Pasivo a Largo Plazo	51.388
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	<u>83.419</u>

Aumento neto en caja y bancos	(20.933)
Caja y bancos al principio del año	22.473
Caja y bancos al final del año	<u>\$ 1.540</u>

G. O&P
AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL – ECUADOR

EXPLOSA S. A.

Estado de Flujos de Efectivo (continuación)

31 de diciembre
2017

(En Dólares)

Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de
Actividades de operación:

Utilidad del Ejercicio después de Participación e Impuesto	US \$	(63.592)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto Proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones		16.056
Aumento en Cuentas por Cobrar		(52.693)
Aumento en Inventarios		(33.322)
Disminución Otros Activos		553
Aumento Gastos Acumulados		29.846
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	\$	<u>(103.152)</u>

Notas a los Estados financieros

31 de diciembre del 2017

1. ACTIVIDADES

La compañía EXPLOSA S. A., fue constituida en el año del 1.977, domiciliada en la ciudad de Guayaquil, con la actividad de extracción de piedra caliza, en la cantera ubicada en el km 13/5 vía a la costa.

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 la de los Estados Unidos de América.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

BASES DE PRESENTACIÓN. - Los estados financieros adjuntos han sido elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), así como, según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La Administración de la Compañía declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la presentación del presente juego de estados financieros.

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución N° 06.Q.ICI 004 del 21 de agosto del 2006, considerando que es fundamental para el desarrollo empresarial del país actualizar las normas de contabilidad a fin de que éstas armonicen con principios, políticas, procedimientos y normas universales para el adecuado registro de transacciones, la correcta preparación y presentación de Estados financieros y una veraz interpretación de la información contable, ha dispuesto la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

EXPLOSA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de diciembre del 2017

2. Políticas contables significativas (continuación)

El 31 de diciembre del 2008, mediante Resolución 08.G.DSC.010 estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF, como se indica a continuación:

1. A partir del 1 de enero del 2010, las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.
2. A partir del 1 de enero del 2011, las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$4.000.000 al 31 de diciembre del 2007, las compañías Holding o tenedoras de acciones; que voluntariamente hubieren formado grupos empresariales, las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el estado y entidades del sector público, las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.
3. A partir del 1 de enero del 2012, las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

EFFECTIVO. - Incluye el efectivo disponible y depósitos mantenidos en cajas y banco sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo.

ACTIVOS FINANCIEROS. - Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 son clasificados como activos financieros, para préstamos y cuentas por cobrar.

G. O&P
AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL – ECUADOR

EXPLOSA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)
31 de diciembre del 2017

2. Políticas contables significativas (continuación)

PROPIEDADES Y EQUIPOS. - Las propiedades y equipos están registradas al costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada,

La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales y de mercado, usando el método de línea recta de acuerdo a las siguientes vidas útiles estimadas:

ACTIVOS	%	AÑOS
Edificios	5	20
Maquinarias, equipos e instalaciones	10	10
Vehículos	20	5
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	33	3
Equipos de comunicación	10	10

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR. - Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio. Corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

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.

INGRESOS. - Son reconocidos en resultados, por la emisión de facturas a clientes.

G. O&P
AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL – ECUADOR

EXPLOSA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**31 de diciembre
2017**

(En Dólares)

2. Políticas contables significativas (continuación)

COSTOS. - Representan los costos incurridos en las construcciones de los proyectos.

INTERESES. - Son registrados mediante el método del devengado para obligaciones generadas en pasivos a corto y largo plazo.

PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES. - De acuerdo con disposiciones del Código de 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 de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establece que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% del impuesto a la renta o una tarifa del 15% de Impuesto a la Renta en el caso de reinversión de utilidades. El impuesto es cargado en los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar.-

3. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

Clientes	\$ 151.397
Cuentas por Cobrar Empleados	7.863
Anticipos	8.596
Créditos Fiscales	73.128
Cuentas por Cobrar	\$ 240.984

G. O&P
AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL – ECUADOR

EXPLOSA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**31 de diciembre
2017**

(En Dólares)

3. Cuentas por Cobrar (continuación)

La partida de Clientes por un monto de \$151.397, corresponde a las ventas que realiza la compañía con un crédito de 45 a 60 días, sin generar intereses y desglosa como sigue:

Fertiza Fertilizantes	\$ 14.377
PRONACA	18.718
Fertilizantes del Pacifico	5.190
AGRIPAC	6.120
BRENNTAG ECUADOR S. A.	11.782
Velastegui Lozada Wilson	7.524
AVESCA AVICOLA ECUATORIANA S. A.	8.592
UNICOL S. A.	4.883
Alcivar Heredia Pablo	8.078
Importadora del Monte	7.152
LIRIS S. A.	3.292
Varios Clientes	55.689
	<hr/>
	151.397

El monto de \$ 8.595 por anticipos corresponde a valores entregados a los proveedores, para realizar diferentes trabajos para la compañía.

Los Créditos Fiscales por el valor de \$73.128, corresponden a las retenciones efectuadas por las ventas y el anticipo pagado por la compañía.

G. O&P
AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL - ECUADOR

EXPLOSA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**31 de diciembre
2017**

(En Dólares)

4. Inventarios

Los inventarios se desglosan de la siguiente manera:

Suministros y Materiales	\$ 1.974
Materia Prima	17.440
Mercadería en Bodega	121.636
Total Inventarios	\$ 141.050

5. Propiedad, planta y Equipo

Los movimientos del costo revalorizado de propiedades, planta y equipo por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 fueron como sigue:

	Saldo Inicial	Transferencia	Adquisiciones	Saldo Final
Costo revalorizado:				
Terrenos	\$ 600.936			600.936
Edificaciones	13.096			13.096
Muebles y Enseres	4.435			4.435
Equipos de Computación	8.132		134	8.266
Maquinarias, Equipo e Inst.	77.918		1.066	78.984
Vehículos	70.810			70.810
Sub-total	775.327		1.200	776.527
Depreciación acumulada	(113.244)	(16.056)		(129.300)
	\$ 662.083	(16.056)	1.200	647.227

G. O&P
AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL - ECUADOR

EXPLOSA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de diciembre
2017
(En Dólares)

6. Documentos y Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

Proveedores	\$	92.067
Obligaciones Financieras		15.831
Otras Cuentas por Pagar		7.644
		<hr/>
Total de Cuentas y Documentos por Pagar	\$.	115.542
		<hr/>

La cuenta de Proveedores, insumos, materiales y servicios para el proceso de producción, con crédito de 45 a 60 días y no genera intereses se desglosa como sigue:

Sacos Duran REYSAC S. A.	\$	16.185
Cadena Narea Wanklyn		4.016
FRASEDALE S. A.		2.206
Suarez Suarez Rene		13.137
Zambrano Posligua Carmen		2.428
LOGIMIN S. A.		18.216
Yerovi Zavala Diana		8.242
Sucuy Morocho Hector		3.601
Varios Proveedores		24.036
		<hr/>
Total		92.067

Las obligaciones bancarias corrientes por un monto de \$15.831, corresponden a las tarjetas corporativas de los administradores de la compañía.

G. O&P
AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL – ECUADOR

EXPLOSA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**31 de diciembre
2017**

(En Dólares)

7. Gastos Acumulados por Pagar

Los Gastos Acumulados por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 fueron como sigue:

Deuda al Fisco	\$	13.704
Beneficios Sociales		34.957
Deuda al IESS		55.556
		<hr/>
Total Gastos Acumulados por Pagar	\$	104.217

La deuda con el Fisco, comprende los siguientes rubros:

Retenciones de IVA	\$	5.868
Retenciones en la Fuente		7.783
IVA por Pagar		53
		<hr/>
Total		13.704

Los Beneficios Sociales comprenden los siguientes rubros:

Décimo Tercer Sueldo	\$	2.303
Décimo Cuarto Sueldo		9.686
Vacaciones		13.534
Participación Trabajadores		5.250
Fondos de Reserva		4.184
		<hr/>
Total		34.957

G. O&P
AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL - ECUADOR

EXPLOSA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**31 de diciembre
2017**

(En Dólares)

8. Pasivos a Largo Plazo

Los Pasivos a Largo Plazo, no generan intereses, sin fecha de vencimiento se desglosan como sigue:

Prestamos de Accionistas	\$	132.966
Jubilación Patronal		39.115
Desahucio		5.772
Total Pasivos a Largo Plazo	\$	<u>177.853</u>

9. Cuenta Patrimonial

La compañía posee un Capital Social de \$ 800, de 800 acciones cada una, con un valor nominal de \$ 1,00

10. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de presentación del presente informe (21 de abril del 2018) no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

16