

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

### **A los Accionistas de PROGEN S.A.**

Guayaquil, 22 de julio del 2019

#### ***Opinión calificada***

1. He auditado los estados financieros adjuntos de la compañía PROGEN S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, y los correspondientes estados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio, y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas significativas y otras notas explicativas.
2. En mi opinión, excepto por los efectos del asunto descrito en la sección “fundamentos para la opinión calificada” de mi informe, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de PROGEN S.A. al 31 de diciembre del 2018, y los estados, de resultados, de cambio en el patrimonio, de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y de las notas a los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas empresas (PYMEs).

#### ***Fundamentos de mi opinión calificada***

3. Al 31 de diciembre del 2018 la situación financiera de la Compañía presenta activos financieros por aproximadamente 784 mil dólares que no ha sido evaluado su deterioro y recuperación; y/o, medido al costo del interés efectivo como lo requiere las NIIF para PYMEs, por lo tanto los activos y patrimonio se encuentran sobreestimados en un valor no evaluado.
4. Mi auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria. Mi responsabilidad de acuerdo con dicha norma se describe más adelante en la sección “*Responsabilidades del auditor*” de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoria de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requisitos.

Considero que la evidencia de auditoria obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión con salvedad.

#### ***Énfasis***

5. Sin calificar la opinión, hacemos énfasis a la Nota 16 donde se detalla que se mantienen pendientes los pagos de Impuesto al Valor Agregado y retenciones de impuesto a la renta por aproximadamente 80 mil dólares al 31 de diciembre del 2018. Esta situación podría originar sanciones pecuniarias que afecten al flujo de efectivo de la Compañía, incluso posibles sanciones legales.

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE (continuación)**

### **A los Accionistas de PROGEN S.A.**

Guayaquil, 22 de julio del 2019

#### ***Otra información***

6. Mi opinión sobre estos estados financieros no cubre otra información y no expreso ninguna forma de conclusión de razonabilidad sobre la misma.

En relación con mi auditoria de los estados financieros, mi responsabilidad es leer otra información financiera para cumplimiento con otros órganos de control y, al hacerlo, considerar si esta otra información contiene inconsistencias materiales con los estados financieros o con mi conocimiento obtenido en la auditoria; o, de lo contrario parece estar materialmente equivocada. Si, con base en el trabajo que he realizado, llego a la conclusión de que hay una declaración equivocada material de esta otra información, estoy obligado a informar sobre este hecho. No tengo observaciones significativas que informar al respecto.

#### ***Otro asunto***

7. Los estados financieros de PROGEN S.A., por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, fueron examinados por otro auditor cuyo informe de fecha 26 de junio del 2018, expreso una opinión sin salvedad sobre dichos estados financieros.

#### ***Responsabilidad de la gerencia***

8. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y mantener el control interno que sea relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de manera, que éstos no incluyan manifestaciones erróneas significativas originadas en fraudes o errores.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de valorar la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Gerencia tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones. La Gerencia es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía

#### ***Responsabilidad del auditor independiente***

9. Mi objetivo es obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto no contengan errores materiales, ya sea como resultado de fraudes o error. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará incorrecciones cuando estas existan.

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE (continuación)**

### **A los Accionistas de PROGEN S.A.**

Guayaquil, 22 de julio del 2019

Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros

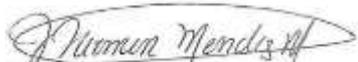
10. Como parte de mi auditoria efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoria. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros, y dependen del juicio del auditor, que incluyen:

- Obtener conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la empresa.
- Evaluar y concluir si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como la correcta presentación de la estructura de los estados financieros y sus respectivas notas reveladas por la Gerencia.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Gerencia, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoria obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría.

11. He comunicado a la Gerencia en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las visitas de auditoría y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el desarrollo de nuestra revisión.

### ***Informe sobre otros requerimientos legales***

12. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias durante el año 2018, se emite por separado con fecha posterior a la emisión del informe de auditor independiente, que se emitirá para uso y control de la Administración Tributaria.



**Judith Yasmin Mendez Mera**  
SC-RNAE-2 No. 985

**Guayaquil - Ecuador**

**PROGEN S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre del 2018**  
*En Dólares de los Estados Unidos de Norte América*

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Activos</b>			
Efectivo	4.	29.955	35.722
Cuentas por cobrar	5.	784.233	419.016
Activos por impuestos corrientes	8.1	<u>239.854</u>	<u>68.423</u>
Total activos corrientes		<u>1.054.042</u>	<u>523.161</u>
 Propiedad, planta y equipo	 6.	 <u>840.116</u>	 <u>816.148</u>
 Total activos		 <u>1.894.158</u>	 <u>1.339.309</u>
<b>Pasivos</b>			
Proveedores	7.	38.865	85.979
Pasivo por impuestos corrientes	8.1	351.610	272.722
Beneficios a empleados	9.	185.325	170.480
Anticipo de clientes	10.	<u>135.904</u>	<u>67.068</u>
Total pasivos corrientes		<u>711.704</u>	<u>596.249</u>
 Proveedores		 437.122	
Beneficios a empleados a largo plazo	11.	<u>10.338</u>	<u>5.501</u>
Total pasivos corrientes		<u>447.460</u>	<u>5.501</u>
 Total pasivos		 <u>1.159.164</u>	 <u>601.750</u>
 Patrimonio:	12.	 734.994	 737.559
Total pasivos y patrimonio		<u>1.894.158</u>	<u>1.339.309</u>



**Manuel Cedeño Salvatierra**  
Gerente General



**Félix Chipana Yahuita**  
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

**PROGEN S.A.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

**Año que terminó el 31 de diciembre del 2018**  
*En Dólares de los Estados Unidos de Norte América*

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas	14.	867.893	2.073.340
Costo de ventas	15.	<u>(564.035)</u>	<u>(643.760)</u>
		<u>303.858</u>	<u>1.429.580</u>
Gastos:			
Generales	15.	(306.630)	(801.727)
Otros ingresos		<u>207</u>	<u>      </u>
Utilidad antes de participación de utilidades e impuesto a la renta unico		<u>(2.565)</u>	<u>627.853</u>
Participación de utilidades	9.	-	(94.178)
Impuesto a la renta corriente	8.2	<u>      </u>	<u>(77.564)</u>
Utilidad integral neta		<u>(2.565)</u>	<u>456.111</u>

**Manuel Cedeño Salvatierra**  
Gerente General

**Félix Chipana Yahuita**  
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

**PROGEN S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO**

Año que terminó el 31 de diciembre del 2018  
 En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	Capital <u>social</u>	Reservas <u>legales</u>	Resultados <u>acumulados</u>	Total patrimonio de los <u>accionistas</u>
Enero 1 del 2017	<u>800</u>	<u>65.093</u>	<u>215.555</u>	<u>281.448</u>
Aumento	50.000			
Utilidad integral neta			<u>456.111</u>	<u>456.111</u>
Diciembre 31 del 2017	<u>50.800</u>	<u>65.093</u>	<u>671.666</u>	<u>737.559</u>
Reinversión de utilidades	456.111		(456.111)	
Utilidad integral neta			<u>(2.565)</u>	<u>(2.565)</u>
Diciembre 31 del 2018	<u>506.911</u>	<u>65.093</u>	<u>212.990</u>	<u>734.994</u>

**Manuel Cedeño Salvatierra**  
 Gerente General

**Félix Chipana Yahuita**  
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

**PROGEN S.A.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

**Año que terminó el 31 de diciembre del 2018**  
*En Dólares de los Estados Unidos de Norte América*

	Notas	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Recibido de clientes		866.713	2.098.224
Pagado a proveedores		(542.345)	(1.286.152)
Pagado a empleados		(206.073)	(119.095)
Participación de utilidades pagado	8.3		(41.245)
Impuesto a la renta pagado	[ 1 ]	(23.867)	(68.648)
Otros ingresos (egresos)		<u>93.682</u>	<u>(5.375)</u>
Efectivo neto provisto de actividades de operación		<u>188.110</u>	<u>577.709</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de maquinaria	[ 2 ]	<u>(193.878)</u>	<u>(605.450)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(193.878)</u>	<u>(605.450)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Préstamos (pagados) recibidos		-	(30.000)
Aporte recibido		-	<u>50.000</u>
Efectivo neto provisto de actividades de financiamiento		-	<u>20.000</u>
Disminución, neto en efectivo		(5.768)	(7.741)
Efectivo al inicio del año		<u>35.723</u>	<u>43.464</u>
Efectivo al final del año	4.	<u>29.955</u>	<u>35.723</u>
Utilidad neta		(2.565)	456.111
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto de actividades de operación:			
Depreciación	7	79.032	46.559
Deterioro de otras cuentas por cobrar		-	600.969
Reverso de jubilación patronal		(207)	-
Pérdida en venta de maquinaria		78.000	-
Beneficios a empleados no corrientes	11.	<u>5.044</u>	<u>5.501</u>
		<u>159.303</u>	<u>1.109.140</u>
Disminución (aumento) en:			
Cuentas por cobra clientes		(61.518)	118.998
Otras cuentas por cobrar		(17.694)	(303.559)
Anticipos a proveedores		6.075	(107.518)
Aumento (disminución) en:			
Proveedores		(51.489)	(176.624)
Beneficios a empleados		14.846	(3.342)
Otras cuentas por pagar		69.751	20.797
Anticipos de clientes		<u>68.836</u>	<u>(80.183)</u>
Efectivo neto provisto de actividades de operación		<u>188.110</u>	<u>577.709</u>

[ 1 ] Corresponde a los pagos de impuesto a la renta del año 2017 de acuerdo con el convenio establecido con el Servicio de Rentas Internas.

[ 2 ] Incluye el valor de la maquinaria adquirida menos la cuenta por pagara a el proveedor

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros



**Manuel Cedeño Salvatierra**  
Gerente General



**Félix Chipana Yahuita**  
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

## PROGEN S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

#### INDICE

<b>Notas</b>	<b>Pág</b>
1 Información general	7
2 Bases de preparación de los estados financieros	7
3 Principales políticas de contabilidad significativas	8
4 Efectivo	10
5 Cuentas por cobrar	11
6 Propiedad, planta y equipos	11
7 Proveedores	11
8 Impuestos	11
9 Beneficios a empleados corrientes	13
10 Anticipos de clientes	14
11 Beneficios a empleados no corrientes	14
12 Patrimonio	14
13 Saldos y transacciones con partes relacionadas	15
14 Ingresos	15
15 Costo y gasto por naturaleza	15
16 Contingencias	16
17 Hechos posteriores	16

# PROGEN S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

### 1. INFORMACION GENERAL-

#### Constitución y operación-

La Compañía fue constituida en Portoviejo – Manabí mediante Resolución No.621 emitida el 1 de diciembre de 2016 e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de diciembre de 2006.

Su actividad principal es la exploración y explotación de canteras para obtener material pétreo, y su actividad secundaria es la venta al por mayor y menor de materiales, piezas y accesorios de construcción.

El Servicio de Rentas Internas le asignó el Registro Único de Contribuyente No. 1391742126001, y sus operaciones las desarrolla en la localidad de Picoaza vía a las canteras.

#### Entorno económico-

La balanza comercial del Ecuador experimentó un déficit de USD. 2.092 millones, motivada por los bajos precios del petróleo y la pérdida de competitividad debida a la apreciación del dólar en relación con otras monedas, consecuentemente, las reservas internacionales disminuyeron en USD 1.158 millones y como consecuencia de esto, Ecuador experimentó una desaceleración económica, que se reflejó en la disminución de los depósitos en el sistema financiero en más de USD 2.280 millones de dólares, lo cual motivó la contracción del crédito al sector productivo. Al final del ejercicio el crecimiento del PIB fue prácticamente nulo.

Las previsiones para el ejercicio 2019 son similares al comportamiento del ejercicio anterior. Las estimaciones son desde una tasa de crecimiento cero por parte del Banco Central del Ecuador hasta una disminución del 2% en el PIB, según el Banco Mundial. El resultado final depende de la existencia de más dólares en circulación y de las iniciativas del sector privado pues el sector público, motor del crecimiento nacional, debido a la limitación de los recursos provenientes del petróleo y a la reducción de las recaudaciones no tiene intención de continuar con inversiones públicas. Debido a esto, el Gobierno ha aprobado paquetes de incentivos que se espera den resultados favorables.

La gerencia considera que las operaciones de la Compañía, han sufrido un impacto negativo en la situación financiera principalmente por período de elecciones y cambios de autoridades, y una vez estabilizado la situación política del país se revertirán los efectos negativos que pudieron haberse originado.

### 2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS-

**Declaración de cumplimiento.**- Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) y sus interpretaciones, en sus últimas versiones disponibles en español al 31 de diciembre de 2018, fecha de cierre de estos estados financieros, conforme la instrucción general impartida por la Superintendencia de Compañías.

**Bases de medición.**- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico de adquisición o producción y en ciertos casos al costo atribuido, debido a la adopción por primera vez de las NIIF; al costo amortizado en activos y pasivos financieros; y al costo o valor neto de realización, el menor en el caso de inventarios.

**Moneda función y de presentación.**- De acuerdo con la Sección 30 de las NIIF PYMES, la Compañía ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de Norte América representa su moneda funcional. Para determinar la moneda funcional se consideró que el principal ambiente económico en la cual opera la Compañía es el mercado nacional. Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas del dólar de los E.U.A. se considera moneda extranjera.

**Uso de estimados y juicios.**- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la

Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afecta la aplicación de políticas contables e incide en la valuación de determinados activos, pasivos y resultados, así como en la revelación de contingentes. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

**Empresa en marcha.-** Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analizar el impacto de la reciente crisis mundial y las variables económicas y políticas que afectan al entorno local en las operaciones de la compañía. La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar estos estados financieros.

**Período de reporte.-** La preparación de estos estados financieros de acuerdo a la legislación local obligatoria, corresponde al periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

**Presentación de los estados financieros.-** La Administración de la Compañía ha elegido presentar el estado de resultados integrales en un solo estado, que incluye los resultados normales y otros resultados integrales. La Compañía ha escogido reportar el estado de resultados integrales por su función y por su naturaleza.

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada al cierre del mismo. Como un anexo adicional a este estado se muestra la conciliación del resultado neto con el efectivo proveniente de las operaciones.

### 3. Principales políticas de contabilidad significativas aplicadas para la emisión de los estados financieros.

En las siguientes notas se resumen los principios, políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales de la Compañía en el ejercicio 2018. Estas políticas contables han sido usadas en el período comparativo presentado.

**3.1 Clasificación corriente y no corriente.-** Los activos y pasivos al cierre, presentados en la situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12ms. y como no corrientes, los de vencimientos superior a dicho periodo.

**3.2 Efectivo y equivalente de efectivo.-** comprende caja, fondos bancarios y depósitos a la vista fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos un riesgo insignificante de cambios en valor.

#### 3.3 Instrumentos financieros-

Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un derecho contractual de recibir efectivo u otro activo de un tercero. Los pasivos financieros se reconocen si la Compañía mantiene obligaciones contractuales de transferir efectivo u otro activo a un tercero.

La Compañía posee cuentas y documentos por cobrar y por pagar; y, préstamos que no generan intereses.

**Reconocimiento inicial.-** Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden originalmente al valor razonable menos los costos de transacción.

**Medición posterior.-** Los activos y pasivos financieros están medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva,

**Baja.-** Los activos financieros se dan de baja cuando expiran los derechos contractuales a recibir o flujos de caja u otro activo financiero, o cuando son transferidos sustancialmente todos los riesgos y ventajas del

mismo. Los pasivos financieros se dan de baja cuando está extinguido, ha sido pagado, ha expirado o legalmente revocado.

**Deterioro de activos financieros.-** Al final de cada período sobre el que se informa, los saldos de clientes y otras cuentas por cobrar 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.

**Presentación.-** Activos y pasivos financieros se presentan sin compensación, excepto cuando existe un derecho legal para hacerlo y la empresa tiene la intención de cancelarlos con compensación.

Todos los ingresos y gastos relativos a activos financieros que se reconocen en pérdidas y ganancias se presentan dentro de gastos o ingresos financieros, excepto por el deterioro de cuentas por cobrar comerciales que se presenta dentro de los gastos operacionales.

### 3.4 Propiedades y equipos-

**Reconocimiento inicial.-** Se miden inicialmente a su costo, el cual comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia.

**Medición posterior.-** Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las reparaciones y mantenimientos son cargadas al estado de resultados en el período en que ocurrieron.

**Depreciación y vida útil.-** La depreciación es principalmente registrada en base al método de línea recta, de acuerdo con su período de utilización económica esperada. La base depreciable resulta de costo de adquisición menos el valor residual estimado. Si las partes de un activo individual tienen diferentes vidas útiles, estas son depreciadas en forma separada. Las vidas útiles estimadas para cada uno de los rubros son:

<b>Detalle</b>	<b>Vidas útiles estimadas</b>
Edificios e infraestructura	20 años
Maquinarias y equipos	10 años
Mobiliario	10 años
Equipos de computación	3 años
Vehículos	5 años

Los estimados de la vida útil, y de ser el caso del valor residual de los mismos, son actualizados conforme se requiera, pero al menos anualmente.

**Bajas o ventas.-** Las ganancias o pérdidas provenientes de la baja o ventas de propiedades, plantas y equipos son determinadas por la diferencias entre los valores procedentes de la disposición y el valor en libros de los activos, el resultado se reconoce como otros gastos o ingresos, respectivamente. Cuando la disposición es parcial, los saldos en libros de las partes reemplazadas no son reconocidos.

### 3.5 Impuesto a la renta-

El impuesto a la renta es reconocido en los resultados del ejercicio en que ocurre. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

**Impuesto a la renta corriente.-** Se calcula de la utilidad gravable determinada de conformidad con la norma tributaria ecuatoriana, y utilizando las tasas de impuesto vigentes (o sustancialmente vigentes en el futuro inmediato) a la fecha de los estados financieros. La utilidad gravable, difiere de la utilidad o pérdida contable en los estados financieros, debido a las partidas de ingresos no gravables, gastos no deducibles y otras deducciones.

**Impuesto a la renta diferido.-** Se calcula usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como

resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables. La Compañía no dispone de pérdidas por amortizar.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

### 3.6 Beneficios a empleados-

**Beneficios de corto plazo.-** establecidos en la Ley incluyen las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo o bono navideño, decimo cuarto sueldo o bono escolar y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos.

**Participación de utilidades.-** La Legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

**Desahucio.-** El Código del Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, éste deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio. El costo de este beneficio a cargo de la Compañía para los empleados actuales es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los resultados del ejercicio.

### 3.7 Reconocimiento de ingresos.-

El Ingreso comprende la venta de productos, medido con referencia al valor razonable de la contraparte recibida o por recibir por la Compañía, excluyendo descuentos e impuestos.

El ingreso es reconocido cuando el monto puede ser medido confiablemente, el cobro es probable y los costos incurridos o por incurrirse pueden ser medidos confiablemente.

## 4. EFECTIVO-

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

Diciembre 31 de	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	20.244	26.881
Bancos	<u>9.711</u>	<u>8.841</u>
	<u>29.955</u>	<u>35.722</u>

Bancos incluye depósitos en cuentas corrientes en una institución financiera local, no incluyen moneda extranjera y son de libre disponibilidad sin restricción alguna.

## 5. CUENTAS POR COBRAR-

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cientes	128.016	66.498
Empleados		
Anticipos a proveedores	278.680	290.514
Partes relacionadas	280.251	-
Otras cuentas por cobrar	<u>97.286</u>	<u>62.004</u>
	<u>784.233</u>	<u>419.016</u>

## 6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS-

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Terreno	62.600	62.600
Maquinarias y equipos	841.975	810.975
Vehiculos	30.000	30.000
Mobiliario	1.800	1.800
Otros	<u>605</u>	<u>605</u>
	936.980	905.980
Depreciación acumulada	<u>(96.864)</u>	<u>(89.832)</u>
	<u>840.116</u>	<u>816.148</u>

El movimiento comparativo del costo esta cuenta, es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Enero 1,	905.980	300.530
Venta	(528.000)	-
Adiciones	<u>631.000</u>	<u>605.450</u>
Diciembre 31,	<u>1.008.980</u>	<u>905.980</u>

Durante el mes de diciembre del 2018 se vendio una trituradora de mandibula y se adquirio una maquinaria con mejores especificaciones técnicas.

El movimiento comparativo de la depreciación acumulada, es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Enero 1,	(89.832)	(43.273)
Gasto del año	(79.032)	(46.559)
Venta de equipos	<u>72.000</u>	
Diciembre 31,	<u>(96.864)</u>	<u>(89.832)</u>

## 7. PROVEEDORES-

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores	34.490	85.979
Otros	<u>4.375</u>	
	<u>38.865</u>	<u>85.979</u>

## 8. IMPUESTOS-

### 8.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes-

Un resumen comparativo de los activos por impuesto corrientes, es el siguiente:

Diciembre 31 de	<u>2018</u>	<u>2017</u>
-----------------	-------------	-------------

Impuesto al valor agregado	217.425	54.491
Retenciones en la fuente de cliente	7.533	13.932
Anticipo de impuesto a la renta	13.289	-
Otros	<u>1.607</u>	<u>-</u>
	<u>239.854</u>	<u>68.423</u>

Un resumen comparativo de los pasivos por impuesto corrientes, es el siguiente:

Diciembre 31 de	<u>2018</u>	<u>2017</u>
IVA retenido	271.604	173.737
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	25.786	10.518
Impuesto a la renta	43.191	77.564
Convenio	10.506	-
Otros	<u>523</u>	<u>10.903</u>
	<u>351.610</u>	<u>272.722</u>

**8.2 Impuesto a la renta reconocido en resultados.-** La siguiente es la conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable :

(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(2.566)	533.676
Mas (menos):			
Gastos no deducibles	[ 1 ]	58.442	612.499
Deducciones adicionales	[ 2 ]	<u>(631.000)</u>	<u>(607.020)</u>
(Pérdida) utilidad tributaria		(575.124)	539.155
Impuesto a la renta causado	[ 3 ]	-	<u>77.564</u>
Tasa de impuesto a la renta antes de impuesto a la renta		<u>0.00%</u>	<u>14.53%</u>

[1]: Al 31 de diciembre del 2018, los principales gastos no deducibles incluyen la provisión de jubilación patronal y desahucio, y otros pagos sin soporte. Al 31 de diciembre del 2017, los principales gastos no deducibles incluyen el deterioro por incobrabilidad a ciertos activos financieros y otros gastos sin soportes y no cumplimiento de la disposiciones legales.

[2]: Según reformas, disposiciones y decretos presidenciales, las nuevas inversiones realizadas en la Provincia de Esmeraldas y Manabí están exentas del pago del impuesto a la renta por los próximos 5 años.

[3]: La tasa de impuesto a la renta vigente es el 25% (Año 2018) y 22% (Año 2017). Esta tasa se reduce en 10 puntos si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumento en el capital y se destinan a la compra de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, de la siguiente manera:

	Utilidad gravable	Tasa	Impuesto a la renta causado
Reinversión de utilidades:	<u>2017</u>		<u>causado</u>
Reinversión	410.500	12%	49.260
Saldo utilidad gravable	<u>128.654</u>	22%	<u>28.304</u>
	<u>539.154</u>		<u>77.564</u>

Sin embargo la legislación tributaria en el Ecuador establece que las compañías deben pagar un impuesto causado mínimo calculado del siguiente modo:

Partidas	Porcentaje
Activos Totales	0,4%
Patrimonio	0,2%
Ingresos gravados con impuesto a la renta	0,4%
Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta	0,2%

Este anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso que el impuesto a la renta causado sea menor al monto del anticipo determinado del año inmediato anterior, este último se convertirá en impuesto a la renta mínimo, sin embargo si las operaciones las desarrolla en las provincias de Manabí y Esmeraldas están exentas de determinar este

anticipo.

De acuerdo con disposiciones fiscales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar el cumplimiento tributario de los sujetos pasivos, dentro de un plazo máximo de 6 años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración de impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente. Se encuentran pendientes de revisión por las autoridades tributarias desde el ejercicio 2013.

**8.3 Crédito tributario de impuesto a la renta.-** Los movimientos del crédito tributario de impuesto a la renta, fue de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta causado	-	77.564
Retenciones de clientes	<u>(7.533)</u>	<u>(13.932)</u>
Impuesto a la renta por pagar (a favor)	<u>(7.533)</u>	<u>63.632</u>

**8.4 Regimen de precio de transferencia-**

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por la parte de la Cia. obligada un estudio de precios de transferencias y una enexo de operaciones entre partes relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a quince (15) millones de dolares. En caso que las operaciones superen los tres (3) millones de dolares solo debe elaborar y presentar un anexo de operaciones con partes relacionadas.

Durante el año 2018 las operaciones no superan los limites señalados.

**8.5 Otros asuntos-**

En diciembre de 2018, se emitió la Ley Organica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, que a continuación, se detalla los aspectos mas importantes:

- Será considerado como gasto deducibles la jubilación patronal y desahucio pagado.
- Se incrementa la tática del impuesto a la renta de 22% al 25%;
- Cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o no, en paraísos fiscales o en regimenes de menor imposición; o, cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre ellos, la tarifa será del 28%.
- Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo regimen jurídico específico para evitar aplicar retención en la distribución de dividendos; y,
- No será deducible del impuesto a la renta y no sera crédito tributario el IVA pagado en las compras realizadas en efectivo superiores a US\$1.000 (anteriormente eran US\$5.000); entro otros.

**9. BENEFICIOS A EMPLEADOS CORRIENTES-**

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y salarios	181.472	
Participación de utilidades	-	94.178
Seguro social	3.853	4.484
Remuneraciones adicionales e indemnizaciones		<u>71.818</u>
	<u>185.325</u>	<u>170.480</u>

El movimiento de estos rubros, es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Enero 1 de,	170.480	134.359
Gasto del año	220.918	256.676
Pagos	<u>(202.041)</u>	<u>(220.555)</u>
Diciembre 31 de,	<u>189.357</u>	<u>170.480</u>

Participación de utilidades.- corresponde al 15% sobre la utilidad del ejercicio que se distribuirá entre el número de empleados afiliados.

Seguro social.- incluyen el pago de aporte individual (9,45%) y patronal (12,15%) que se aportan al IESS, e incluye fondo de reserva y prestamos de empleados al IESS.

Remuneraciones adicionales e indemnizaciones.- Incluye bono navideño (decima tercera remuneración) y bono escolar (decima cuarta remuneracion), vacaciones, junto con liquidaciones de haberes por finiquitos.

## 10. ANTICIPOS DE CLIENTES-

El movimiento comparativo de este rubro, es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Enero 1 de,	67.068	147.251
Adiciones	135.904	
Reconocimiento de ingresos	<u>(67.068)</u>	<u>(80.183)</u>
Diciembre 31 de,	<u>135.904</u>	<u>67.068</u>

## 11. BENEFICIOS DE EMPLEADOS NO CORRIENTES-

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Desahucio	4.473	2.634
Jubilación patronal	<u>5.865</u>	<u>2.867</u>
	<u>10.338</u>	<u>5.501</u>

El movimiento comparativo de estos rubros, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Enero 1,	5.501	-
Liquidaciones anticipadas	(207)	-
Gasto laboral	<u>5.044</u>	<u>5.501</u>
	<u>10.338</u>	<u>5.501</u>

Información demográfica comparativa:

Numero de trabajadores activos al cierre del ejercicio	18	19
Número de Jubilados	-	-
Numero de salidas de personal en el año	-	-
Tiempo de servicio promedio de los trabajadores activos	8,26	2,31
Edad Promedio de los trabajadores activos	38	41
Vida Laboral Promedio Remanente	6,86	5,76
Ingreso mensual promedio activos	1.008	764
Pensión mensual promedio Jubilados	N/A	N/A
Ingreso de nómina + Decimo tercero y cuarto sueldo	310.712	195.908

Supuestos utilizados comparativo:

Tasa de descuento	4,25%	8,3%
Tasa de crecimiento de los salarios	5,00%	1,5%
Tasa de rotación de personal promedio	9,05%	17,5%
Tasa de mortalidad e invalidez	Tabla de mortalidad IESS 2002	

Estas suposiciones han sido desarrolladas por la Gerencia con la asesoría del experto actuarial contratado y se consideran el mejor estimado gerencial. Sin embargo los cambios en estas tasas y supuestos pueden tener un importante efecto en los montos reportados.

## 12. Patrimonio-

**12.1 Capital social.-** Al 31 de diciembre del 2018 el capital social de la Compañía estaba constituido por 50.800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una, totalmente pagadas, y se componen de la siguiente manera:

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Capital</u>
Manuel Cedeño Salvatierra	Ecuatoriana	49%	24.972

Carlo Alessandro Poggi Del Salto	Ecuatoriana	51%	<u>25.828</u>
		100%	<u>50.800</u>

Con fecha 2 de mayo del 2017, mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas se revolió el aumento de capital a US\$50.000. Con fecha 2 de junio del 2017, quedó inscrita la escritura pública que contiene aumento de capital suscrito y autorizado por US\$50.800 y la reforma de estatutos.

**12.2 Reserva legal.-** La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

### 12.3 Utilidades de años anteriores

Los resultados de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

## 13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS-

Los saldos con partes relacionadas son los siguientes:

			<u>2018</u>
Por cobrar corriente:	<u>Relación</u>	<u>Tipo</u>	
AGRESA S.A.	Control	Préstamo	22.319
Carlo Alessando Poggi Del Salto	Accionista	Préstamo	<u>257.932</u>
			<u>280.251</u>

Los términos y condiciones bajo los cuales se realizaron estas operaciones fueron acordados entre las partes, no tienen documentado fecha de vencimiento, ni tasa de interés.

## 14. INGRESOS-

El detalle comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Materiales	94.397	154.788
Ripio	411.067	579.488
Pidra bola	80.388	57.537
Material homogenizado	97.693	115.058
Material lastre	7.567	14.253
Material filtrante	5.504	3.933
Material sub-base	<u>171.277</u>	<u>1.148.283</u>
	<u>867.893</u>	<u>2.073.340</u>

## 15. COSTO Y GASTOS POR NATURALEZA-

El detalle comparativo de estos rubros, es el siguiente:

	<u>Año 2018</u>		
	<u>Costos</u>	<u>Gastos</u>	<u>Total</u>
Materia prima	150.997	-	150.997
Nomina	159.470	61.448	220.918
Honorarios	1.385	18.084	19.469
Jubilación patronal y desahucio	4.086	958	5.044
Depreciación	79.032	-	79.032
Pérdida en venta de equipos	-	78.000	78.000
Promoción y publicidad	-	75.000	75.000
Transporte	-	10.000	10.000

Combustibles	44.304	-	44.304
Suministros y materiales	95.900	3.300	99.200
Mantenimiento y reparaciones	28.861	1.462	30.323
Seguros	-	4.019	4.019
Impuestos, contribuciones y tasas	-	581	581
Servicios basicos	-	7.733	7.733
Servicios bancarios	-	2.199	2.199
Otros	-	<u>43.846</u>	<u>43.846</u>
	<u>564.035</u>	<u>306.630</u>	<u>870.665</u>

	Año 2017		
	<u>Costos</u>	<u>Gastos</u>	<u>Total</u>
Materia prima	182.061	-	182.061
Nomina	96.609	65.890	162.499
Honorarios	2.142	5.782	7.924
Jubilación patronal y desahucio	4.522	979	5.501
Depreciacion	46.559	-	46.559
Deterioro de activos financieros	-	600.969	600.969
Transporte	-	11.248	11.248
Combustibles	-	83.639	83.639
Suministros y materiales	112.158	3.140	115.298
Mantenimiento y reparaciones	195.151	1.498	196.649
Seguros	-	6.093	6.093
Impuestos, contribuciones y otros	-	3.038	3.038
Servicios basicos	-	4.574	4.574
Servicios bancarios	-	3.379	3.379
Otros	<u>4.558</u>	<u>11.498</u>	<u>16.056</u>
	<u>643.760</u>	<u>801.727</u>	<u>1.445.487</u>

#### 16. CONTINGENCIAS-

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantiene pendiente el pago Impuestos al Valor Agregado y Retenciones de Impuesto a la Renta de años anteriores por aproximadamente US\$ 80.000 y 65.000, respectivamente. Estas obligaciones de no cumplirse lo mas pronto posible puede originar sanciones pecuniarias y legales, cabe indicar que por el impuesto a la renta del año 2017 por US\$77.564 se logor un convenio de pago por 18 meses que se esta cumpliendo oportunamente.

#### 17. HECHOS POSTERIORES-

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros, al 31 de mayo del 2019, no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.

  
**Manuel Cedeño Salvatierra**  
Gerente General

  
**Félix Chipana Yahuita**  
Contador General