

A photograph of a tall industrial refinery tower, likely a distillation column, with multiple levels of platforms, ladders, and pipes. The tower is set against a blue sky with light clouds. Overlaid on the image are several large, white, semi-transparent circles of varying sizes, creating a modern, graphic design. A dark red banner is positioned in the upper right quadrant, containing the text 'ESTADOS FINANCIEROS 2021'.

**ESTADOS
FINANCIEROS** 2021



ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

UNACEM ECUADOR S.A.

UNACEM ECUADOR S.A.

Estados Financieros Separados

31 de diciembre de 2021

Con el Informe de los Auditores Independientes

UNACEM ECUADOR S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2021

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado Separado de Situación Financiera

Estado Separado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Estado Separado de Cambios en el Patrimonio

Estado Separado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros Separados



KPMG del Ecuador Cía. Ltda.

Av. República de El Salvador N35-40
y Portugal Edif. ATHOS, Piso 3
Quito – Ecuador

PBX: (593-2) 5000 051

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas de
UNACEM ECUADOR S.A:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de UNACEM ECUADOR S.A. (la "Compañía"), que incluyen el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021, y los estados separados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de UNACEM ECUADOR S.A. al 31 de diciembre de 2021, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para la Opinión

Efectuada nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros Separados" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros separados en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

Otros asuntos

- Llamamos la atención a la nota 2.1, la que menciona que éstos estados financieros separados se presentan por requerimiento de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Adicionalmente, la Compañía presenta estados financieros consolidados conforme lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera, los cuales se presentan por separado.
- Los estados financieros separados de UNACEM ECUADOR S.A, al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2020 fueron auditados por otros auditores cuyo informe de fecha de 24 de febrero de 2021 contiene una opinión no calificada sobre esos estados financieros separados.

(Continúa)

- 1 -

Responsabilidades de la Administración y los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con los Estados Financieros Separados

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el control interno que determina es necesario para permitir la preparación de los estados financieros separados que estén libres de errores materiales, ya sean debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros separados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los Encargados del Gobierno Corporativo de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros Separados

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros separados en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en agregado, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros separados.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros separados, debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones; así como la correspondiente información revelada por la Administración.

(Continúa)

- Concluimos sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, o si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas materiales sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos requeridos a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros separados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no continúe como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros separados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros separados representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.
- Obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada sobre la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros separados. Somos responsables de la dirección, supervisión y desempeño de la auditoría del grupo. Somos solamente responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con, entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

KPMG del Ecuador

SC - RNAE 069

23 de febrero de 2022



Jenny E. Toalongo Naula
Apoderada

UNACEM ECUADOR S.A.

Estado Separado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2021

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Activos	Nota	2021	Restablecidos	
			2020	2019
Activos corrientes:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	32.336	11.600	5.374
Cuentas por cobrar a clientes	8	11.197	9.313	6.425
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	17	5.927	4.315	2.040
Otras cuentas por cobrar		549	484	853
Impuestos por recuperar	14	141	148	128
Otros activos		177	85	138
Inventarios	9	21.813	19.344	20.966
Activos mantenidos para la venta		-	91	92
Total activos corrientes		72.140	45.380	36.016
Activos no corrientes:				
Inversiones en subsidiarias y asociada	11	3.866	3.477	3.507
Otras cuentas por cobrar		197	26	26
Propiedades, planta y equipos	12	155.740	162.830	169.827
Propiedades de inversión		521	520	520
Activos intangibles		312	307	364
Activos por derecho de uso		143	132	147
Total activos no corrientes		160.779	167.292	174.391
Total activos		232.919	212.672	210.407

JOSE
ANTONIO
CORREA
VASCONEZ

Firmado digitalmente por JOSE ANTONIO CORREA VASCONEZ
Fecha: 2022.02.25 16:55:04 -05'00'

José Antonio Correa
Gerente General

RINA
MARLENE
VELASTEG
UI SEGOVIA

Firmado digitalmente por RINA MARLENE VELASTEGUI SEGOVIA
Fecha: 2022.02.24 20:49:53 -05'00'

Rina Velasteguí
Gerente Financiera

MARITZA
ALEXANDR
A MORENO
SEMINARIO

Firmado digitalmente por MARITZA ALEXANDRA MORENO SEMINARIO
Fecha: 2022.02.24 20:40:41 -05'00'

Maritza Moreno
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros separados.

UNACEM ECUADOR S.A.

Estado Separado de Situación Financiera, continuación

31 de diciembre de 2021

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

<u>Pasivos y Patrimonio</u>	<u>Nota</u>	<u>2021</u>	<u>Restablecidos</u>	
			<u>2020</u>	<u>2019</u>
Pasivos corrientes:				
Obligaciones financieras	16	3.425	3.503	5.780
Cuentas por pagar a proveedores	13	15.917	10.457	12.861
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	17	4.814	25.009	58.134
Pasivos por contrato		402	230	483
Impuesto a la renta por pagar	14	7.300	3.575	7.656
Otros impuestos por pagar	14	2.342	1.869	1.610
Beneficios sociales	15	7.316	5.637	6.373
Total pasivos corrientes		41.516	50.280	92.897
Pasivos no corrientes:				
Obligaciones financieras	16	38.812	40.462	10.450
Beneficios sociales	15	5.879	5.324	5.245
Otros impuestos por pagar		879	-	-
Impuesto a la renta diferido, neto	14	4.506	5.134	5.871
Total pasivos no corrientes		50.076	50.920	21.566
Total pasivos		91.592	101.200	114.463
Patrimonio:				
Capital	20	1.717	1.717	1.717
Reservas	21	20.216	859	859
Resultados acumulados	21	119.394	108.896	93.368
Total patrimonio		141.327	111.472	95.944
Total pasivos y patrimonio		232.919	212.672	210.407

JOSE ANTONIO CORREA VASCONEZ
 Firmado digitalmente por JOSE ANTONIO CORREA VASCONEZ
 Fecha: 2022.02.25 16:07:24 -05'00'

José Antonio Correa
Gerente General

RINA MARLENE VELASTEGUI SEGOVIA
 Firmado digitalmente por RINA MARLENE VELASTEGUI SEGOVIA
 Fecha: 2022.02.24 20:50:20 -05'00'

Rina Velasteguí
Gerente Financiera

MARITZA ALEXANDRA MORENO SEMINARIO
 Firmado digitalmente por MARITZA ALEXANDRA MORENO SEMINARIO
 Fecha: 2022.02.24 20:41:07 -05'00'

Maritza Moreno
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros separados.

UNACEM ECUADOR S.A.

Estado Separado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2021

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	Nota	2021	Restablecido 2020
Ingresos por ventas	10	160.926	119.753
Costo de los productos vendidos	6	(102.607)	(72.506)
Utilidad bruta		58.319	47.247
Gastos operacionales:			
De administración y ventas	6	(15.849)	(13.407)
Otros ingresos (gastos), neto		264	(1.993)
		(15.585)	(15.400)
Utilidad operacional		42.734	31.847
Gastos financieros	18	(2.094)	(1.781)
Ingresos financieros	19	1.129	1.487
Otros		(1.757)	-
		40.012	31.553
Ganancia (Pérdida) en Inversiones en subsidiarias		388	(54)
Utilidad antes de impuesto a la renta		40.400	31.499
Impuesto a la renta	14	(10.228)	(7.778)
Utilidad neta del año		30.172	23.721
Otros resultados integrales:			
Partidas que no se reclasificará posteriormente al resultado del ejercicio:			
(Pérdida) ganancia actuarial	15	(245)	97
Participación en subsidiarias - parte ORI	22	(2)	4
Resultado integral del año		29.925	23.822

JOSE
ANTONIO
CORREA
VASCONEZ

Firmado digitalmente por JOSE ANTONIO CORREA VASCONEZ
Fecha: 2022.02.25
16:07:58 -05'00'

José Antonio Correa
Gerente General

RINA
MARLENE
VELASTEGUI
SEGOVIA

Firmado digitalmente por RINA MARLENE VELASTEGUI SEGOVIA
Fecha: 2022.02.24
20:50:43 -05'00'

Rina Velasteguí
Gerente Financiera

MARITZA
ALEXANDRA
MORENO
SEMINARIO

Firmado digitalmente por MARITZA ALEXANDRA MORENO SEMINARIO
Fecha: 2022.02.24
20:41:51 -05'00'

Maritza Moreno
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros separados.

UNACEM ECUADOR S.A.

Estado Separado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2021

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Otros resultados integrales	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2019, previamente informados	1.717	859	92.681	(986)	94.271
Ajustes (Nota 22)	-	-	1.648	25	1.673
Saldos al 31 de diciembre de 2019, restablecidos	1.717	859	94.329	(961)	95.944
Resolución según Junta General de Accionistas de 15 de junio del 2020:					
Distribución de dividendos	-	-	(8.294)	-	(8.294)
Resultado integral del año	-	-	23.721	101	23.822
Saldos al 31 de diciembre de 2020	1.717	859	109.756	(860)	111.472
Resolución según Junta General de Accionistas de 31 de marzo del 2021:					
Distribución de dividendos	-	-	(70)	-	(70)
Resultado integral del año	-	-	30.172	(247)	29.925
Saldos al 31 de diciembre de 2021	1.717	859	139.858	(1.107)	141.327

JOSE ANTONIO
CORREA
VASCONEZ
Firmado digitalmente por JOSE ANTONIO CORREA VASCONEZ
Fecha: 2022.02.25 16:08:25-05'00'
Gerente General

RINA MARLENE
VELASTEGUI
SEGOVIA
Firmado digitalmente por RINA MARLENE VELASTEGUI SEGOVIA
Fecha: 2022.02.24 20:51:18 -05'00'
Gerente Financiera

MARITZA
ALEXANDRA
MORENO SEMINARIO
Firmado digitalmente por MARITZA ALEXANDRA MORENO SEMINARIO
Fecha: 2022.02.24 20:42:18 -05'00'
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros separados.

UNACEM ECUADOR S.A.

Estado Separado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	Nota	2021	2020
Flujo de efectivo de las actividades de operacionales:			
Utilidad antes de impuesto a la renta		40.400	31.553
Más cargos resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación de propiedades, planta y equipos	12	9.952	9.346
Amortización de activos intangibles		75	163
Provisión participación utilidades a trabajadores		7.123	5.567
Provisión para jubilación patronal y desahucio	15	584	678
Otras provisiones	15	1.150	-
		59.284	47.307
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar a clientes		(1.884)	(2.888)
Cuentas por cobrar compañías relacionadas		(1.612)	(1.977)
Otras cuentas por cobrar		(65)	369
Impuestos por recuperar		7	(20)
Otros activos		(2.389)	69
Inventarios		(2.469)	1.622
Cuentas por pagar a proveedores		5.521	(2.404)
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		1.130	217
Pasivos por contratos		172	(253)
Impuestos por pagar		473	259
Beneficios sociales corrientes		128	123
Beneficios sociales no corrientes	15	(276)	(502)
Pago de participación utilidades a trabajadores	15	(5.572)	(6.426)
Efectivo generado en las actividades de operación		52.448	35.496
Impuesto a la renta en las operaciones	14	(6.653)	(12.595)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		45.795	22.901
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de propiedades, planta y equipos	12	(2.920)	(2.364)
Venta de propiedades, planta y equipo	12	133	16
Adiciones de inversiones en subsidiarias	11	-	(20)
Adiciones de activos intangibles		(80)	(106)
Préstamos otorgados a compañías relacionadas	17	700	(700)
Dividendos recibidos	17	314	402
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(1.853)	(2.772)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Préstamos recibidos de entidades financieras		53	35.000
Pago de préstamos a entidades financieras más intereses		(1.873)	(7.265)
Dividendos pagados	17	(21.386)	(41.638)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		(23.206)	(13.903)
Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		20.736	6.226
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	7	11.600	5.374
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7	32.336	11.600

JOSE ANTONIO CORREA VASCONEZ
 Firmado digitalmente por JOSE ANTONIO CORREA VASCONEZ
 Fecha: 2022.02.25 10:08:48 -05'00'
 Gerente General

RINA MARLENE VELASTEGUI SEGOVIA
 Firmado digitalmente por RINA MARLENE VELASTEGUI SEGOVIA
 Fecha: 2022.02.24 20:51:40 -05'00'
 Rina Velasteguí
 Gerente Financiera

MARITZA ALEXANDRA MORENO SEMINARIO
 Firmado digitalmente por MARITZA ALEXANDRA MORENO SEMINARIO
 Fecha: 2022.02.24 20:42:49 -05'00'
 Maritza Moreno
 Contadora General

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros separados.

UNACEM ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

1. Información General

1.1. Constitución y Operaciones

UNACEM Ecuador S.A. (en adelante la "Compañía") fue constituida en Ecuador en octubre de 1974. La Compañía es una subsidiaria de Inversiones Imbabura S.A., entidad domiciliada en Perú, quien a su vez es subsidiaria de Unión Andina de Cementos - UNACEM S.A.A., entidad de nacionalidad peruana.

Actualmente su principal actividad económica es la industrialización de cemento. Desde el 2011 toda la actividad minera fue transferida a su subsidiaria Canteras y Voladuras S.A. (CANTYVOL). Su planta de producción de cemento se encuentra ubicada en Otavalo, provincia de Imbabura. Sus principales productos en la industria cementera son: Cementos Selva Alegre y Campeón.

En el 2021, los principales proyectos en los que estuvo involucrada la Compañía incluyeron: (i) Chimenea en el molino de cemento 1 que contribuye a la minimización de ruido en un 13% al entorno y re direcciona la salida de emisiones; (ii) Adquisición de Barredora industrial, equipamiento de alta tecnología que permite recoger el material disperso y devolverlo al proceso productivo, impulsando nuestro estándar ambiental de "polvo difuso e impacto visual; y, (iii) Reemplazo de compresor que garantiza el suministro de aire de la línea 1, actualización tecnológica y reducción del impacto ambiental

Mediante acta de Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de fecha 9 de julio de 2021, se aprobó la fusión por absorción entre la Compañía y Unión de Concreteiras UNICON UCUE Cía. Ltda., se ha autorizado al representante legal de la Compañía para la suscripción de la escritura de fusión para su perfeccionamiento legal.

1.2. Aprobación de Estados Financieros Separados

Los estados financieros separados por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 han sido emitidos con la autorización del Gerente General de la Compañía con fecha 21 de febrero del 2022 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas y Directorio para su aprobación definitiva.

1.3. Situación Económica del País

En 2021, la economía mundial afrontó su segundo año de pandemia. El avance de la vacunación mundial repuntó las expectativas de recuperación económica. En este sentido, según el Banco Mundial se espera un crecimiento del PIB global por 5,5%. Los ejes de recuperación para 2021 fueron: i) Avance de vacunación mundial ii) Dinamismo en el comercio internacional iii) Elevados precios de materias primas que benefician a países en desarrollo iv) Baja incidencia de crisis financieras globales y reestructura de deuda.

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Por otro lado, el año 2021 fue de transición política en el Ecuador. El 24 de mayo el gobierno de Guillermo Lasso asumió la presidencia después de ganar las elecciones con el 52,5% de votos en segunda vuelta, pero con minoría en la Asamblea. Sus ejes de acción inmediatos al tomar el mando se centraron en: i) Avance del plan de vacunación ii) Reactivar la economía y comercio internacional del país iii) Promover leyes que permitan la gestión de sus promesas de campaña.

El gobierno alcanzó 71% de la población vacunada al cierre del año, lo que permitió levantar paulatinamente medidas de restricción por pandemia y dinamizó el consumo de los hogares.

En 2021, se estimó una contracción del -4% el sector de la construcción. Este sector es relevante por su capacidad de dinamizar la economía. Según el Banco Central del Ecuador por cada 40m² de construcción se crea un empleo por 18 meses. Por otro lado, según estimaciones del Banco Interamericano de Desarrollo (BID) por cada empleo que se crea en el sector se crean 5 puestos indirectos. Adicionalmente, el gobierno ha propuesto un plan para reducir parcialmente el déficit habitacional y de vivienda actual (cerca a 2,7 MM de unidades). Finalmente, se espera altos precios de petróleo en los próximos 2 años que impulsen la inversión pública en infraestructura. El Banco Central del Ecuador estima que la Formación Bruta de Capital Fijo crecería 2,6% en 2021.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros separados. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros separados.

2.1. Bases de preparación de estados Financieros separados

Los presentes estados financieros separados de UNACEM Ecuador S.A. están preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros separados se han preparado bajo el criterio del costo histórico. En cumplimiento de las NIIF, la Compañía también prepara estados financieros consolidados con su subsidiaria, con las que la Compañía mantiene contratos de abastecimiento de materia prima y ostenta el poder de gobernar sus políticas operativas y financieras.

Los estados financieros individuales de su subsidiaria son requeridos por las autoridades ecuatorianas respectivas, por lo tanto, los presentes estados financieros separados de la Compañía reflejan su actividad individual, sin incluir los efectos de la consolidación de estos con los de dichas entidades.

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

De acuerdo con las Normas Internacionales de Información financiera (NIIF), los estados financieros de una entidad que posee subsidiarias se preparan en una base consolidada. Sin embargo, es permitido que, sea porque la legislación del país de la entidad así lo requiere o si de forma voluntaria la entidad lo considera, se preparen estados financieros individuales de la empresa controlante, los que se denominan estados financieros separados.

La preparación de los estados financieros separados conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros separados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2. Nuevas enmiendas a NIIF de aplicación obligatoria a partir de períodos iniciados el 1 de enero de 2020

Una serie de nuevas normas están en vigor para los ejercicios anuales que comiencen después del 1 de enero de 2021 y se permite su aplicación anticipada; sin embargo, la Compañía no ha adoptado anticipadamente las normas nuevas o modificadas en la preparación de estos estados financieros separados.

No se espera que las siguientes normas e interpretaciones modificadas tengan un impacto significativo en los estados financieros separados de la Compañía:

Enmiendas y Modificaciones	Fecha efectiva
Contratos Onerosos - Costos de Cumplimiento de un Contrato (Modificaciones NIC 37)	1 de enero de 2022
Propiedad, Planta y Equipos - Ingresos antes del uso previsto (Modificaciones NIC 16)	1 de enero de 2022
Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones NIIF 3)	1 de enero de 2022
Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones NIC 1)	1 de enero de 2023
Definición de Estimación Contable (Modificaciones NIC 8)	1 de enero de 2023
Contratos de seguros (Enmienda NIIF 17)	1 de enero de 2023
Revelación de políticas contables (Modificaciones NIC 1 y Declaración de Práctica NIIF 2)	1 de enero de 2023
Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos que surgen de una transacción única (Enmienda NIC 12)	1 de enero de 2023

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.3. Cambio en políticas contables significativas, enmiendas y modificaciones

La Compañía aplicó el método de la participación para la medición posterior de sus inversiones en subsidiarias y asociadas. De acuerdo con NIC 8, los estados financieros separados al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 se presentan restablecidos. Los detalles de la política contable se incluyen en la nota 2.9. Además, ver la nota 22 en el que se muestra los efectos en los estados financieros separados antes mencionados.

En adición la Compañía evaluó las siguientes normas de aplicación a partir del 1 de enero de 2021:

Enmiendas y Modificaciones	Fecha efectiva
Reforma de la Tasa de Interés de Referencia Fase 2 (Modificaciones NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)	1 de enero de 2021
COVID-19 Concesiones de arrendamiento (Enmienda a NIIF 16)	1 de abril de 2021

La Administración de la Compañía evaluó la aplicación de estas normas y concluyó que no existen impactos en los importes reconocidos en los estados financieros separados de la Compañía.

2.4. Transacciones en moneda extranjera

(a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros separados de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Los estados financieros separados se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros separados adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

(b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales.

2.5. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y depósitos bancarios a corto plazo con vencimientos originales de tres meses o menos.

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.6. Activos financieros

Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Administración de la Compañía determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable; sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados, se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

- Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- *Costo amortizado*: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado separado de resultados.

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- *Valor razonable con cambios en otro resultado integral:* Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales. Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del patrimonio a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado separado de resultados.
- *Valor razonable con cambios en resultados:* Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o valor razonable a través de otros resultados integrales se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el periodo en el que surgen.

Clasificación de la Compañía

La Compañía mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado separado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el "Efectivo y equivalentes de efectivo", "cuentas por cobrar clientes", "cuentas por cobrar a compañías relacionadas" y las "otras cuentas por cobrar," en el estado separado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.

- Cuentas por cobrar clientes

Corresponden a los montos adecuados por clientes por la venta de cemento en el curso normal de los negocios. Las cuentas por cobrar clientes cuentan con un promedio de cobro de 25 días. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones.

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- *Cuentas por cobrar a compañía relacionadas*

Corresponden a los montos adeudados por las entidades relacionadas principalmente por la prestación de servicios administrativos, éstas cuentas tienen un promedio de cobro de 175 días.

- *Otras cuentas por cobrar*

Corresponden principalmente a cuentas por cobrar a empleados y a terceros, que se liquidan en el corto plazo. Se registran su valor nominal, que se equivale a su costo amortizado y son exigibles en el corto plazo.

Reconocimiento y baja de activos financieros

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el momento en que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

Deterioro de activos financieros

Para las cuentas por cobrar clientes y a compañías relacionadas la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

2.7. Pasivos Financieros

Clasificación, reconocimiento y medición

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

La Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las "Obligaciones financieras", "cuentas por pagar a proveedores" y las "cuentas por pagar a compañías relacionadas".

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- *Obligaciones financieras*

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Estas obligaciones se registran posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado separado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las comisiones en las que se incurre para la obtención de créditos se reconocen como costos de la transacción en la medida que sea probable que una parte o todo el préstamo se recibirán. En este caso las comisiones se difieren hasta que el préstamo se reciba.

Las obligaciones financieras se clasifican en el pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses contados desde la fecha del estado separado de situación financiera.

- *Cuentas por pagar a proveedores y compañías relacionadas*

Las cuentas por pagar a proveedores y compañías relacionadas son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar a proveedores y compañías relacionadas se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

2.8. Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprenden las materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. Los costos indirectos no distribuidos consecuencia de un bajo nivel de producción o existencia de capacidad ociosa, se reconocen como gastos del periodo.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los productos comprados tales como puzolana, arcilla, grava, yeso y calizas se valorizan al precio de compra menos descuentos de precio, más los gastos necesarios para ponerlos a disposición de uso, tales como el seguro, los derechos de importación y otros impuestos, el transporte, manejo y otros costos directamente atribuibles a la adquisición.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación, incluyendo los impuestos no recuperables.

La estimación para inventarios obsoletos y de lento movimiento determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los inventarios y si se encuentran aptos para la utilización.

2.9. Inversiones en subsidiaria y asociada

Las inversiones en subsidiarias y asociada son incorporadas en los estados financieros separados usando el método de la participación. Bajo el método de participación la inversión se registra inicialmente al costo, y es ajustada posteriormente en función de los cambios que experimenta, desde la fecha de adquisición.

Una subsidiaria es una entidad que es controlada por la Compañía, por lo cual ésta última está expuesta, o tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre aquella.

Una asociada es una entidad sobre la cual la Compañía tiene influencia significativa, sin llegar a tener el control, ni control conjunto de la misma, es decir, poder de intervenir en las decisiones de las políticas financieras y operacionales.

Los dividendos procedentes de subsidiarias o asociada son contabilizados como una disminución de la inversión.

Al final de cada fecha de reporte, la Compañía determina si existe evidencia objetiva que la inversión en subsidiarias o asociada se encuentra deteriorada. Si existe evidencia, la Compañía calcula el monto del deterioro como la diferencia entre monto recuperable de subsidiarias o asociada; y su valor en libros, y luego reconoce una pérdida como "pérdida en la participación de una subsidiarias o asociada" en el estado separado de resultados.

2.10. Activos corrientes mantenidos para la venta

Los activos no corrientes se clasifican como activos mantenidos para la venta cuando su valor se va a recuperar principalmente a través de su venta, siempre que la venta se considere altamente probable. Estos activos se valoran al menor entre el importe en libros y el valor razonable menos los costos para la venta. Los activos corrientes mantenidos para la venta representan terrenos recibidos en dación de pago.

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.11. Propiedades, Plantas y Equipos

Las propiedades, plantas y equipos son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos, y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de las propiedades, plantas y equipos es calculada linealmente basada en su vida útil estimada o de aquellos componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas y no considera valores residuales debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, planta y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles de los activos fijos y valores residuales son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros separados.

Las vidas útiles estimadas de propiedades, plantas y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificios e instalaciones	10 a 30
Maquinaria y equipos	10 a 30
Herramientas	10 a 30
Equipos de laboratorio	10 a 30
Muebles y enseres	10 a 30
Vehículos livianos	5
Arrendamiento financiero - vehículos	5
Equipos de cómputo	3

La Compañía mantiene en sus estados financieros separados "activos en construcción" los cuales son activos en proceso de integración, no se deprecian hasta que el activo esté listo para su uso en la ubicación física en que el mismo será utilizado.

Las pérdidas o ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado separado de resultados integrales.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido mayor a 3 meses.

Los anticipos entregados para compra de propiedades, plantas y equipos se presentan al costo más otros cargos relacionados con sus adquisiciones.

(Continúa)

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Propiedades de Inversión

Corresponden a terrenos y bienes inmuebles mantenidos para la obtención de rentas, plusvalía o ambas, y no para la venta en el curso normal del negocio, uso en la producción o abastecimiento de bienes o servicios, o para propósitos administrativos. Se registran al costo menos su depreciación acumulada, que no exceda su valor estimado de realización. Cuando se requiere, la Compañía registra pérdidas por deterioro del activo. Para el caso de la Compañía, estas propiedades corresponden a un grupo de terrenos que se mantienen con el propósito de obtener beneficios futuros al momento de su disposición.

2.12. Activos Intangibles

Corresponde a licencias para programas informáticos adquiridas, se capitalizan sobre la base de los costos en que se ha incurrido para adquirirlas y prepararlas para usar el programa específico. Estos costos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas.

Los gastos relacionados con el desarrollo o mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto cuando se incurren en ellos. Los costos directamente relacionados con la producción de programas informáticos únicos e identificables controlados por la Compañía, se reconocen como activos intangibles. Se reconocen como activos intangibles distintos de la plusvalía cuando se cumplen todos los criterios de capitalización. Los costos directos incluyen los gastos del personal que desarrolla los programas informáticos, los costos de desarrollo de programas y otros gastos directamente asociados.

Los costos de desarrollo de programas informáticos reconocidos como activos, se amortizan durante sus vidas útiles estimadas.

2.13. Pérdida por deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación y amortización (Propiedades, plantas, equipos, propiedades de inversión y activos intangibles) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros separados para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. La Administración de la Compañía no ha identificado la necesidad de calcular pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la entidad.

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.14. Arrendamientos

Actividades de arrendamiento:

<u>Tipo de activo identificado</u>	<u>Uso del activo identificado</u>	<u>Arrendamiento (meses)</u>	<u>Año de terminación</u>
Vehículos	Vehículos para uso del personal de la Compañía	60	2026

Los términos de los contratos son negociados de manera individual y contienen un amplio rango de términos y condiciones distintas. Los acuerdos de arrendamiento no imponen condiciones distintas al aseguramiento del bien usado por la Compañía. Los activos arrendados no pueden ser usados como colaterales para fines de contratar obligaciones financieras.

Los activos y pasivos originados por arrendamientos son medidos inicialmente a valor presente. Los pasivos por arrendamiento incluyen los: Pagos fijos, menos cualquier incentivo en el arrendamiento por cobrar.

Los pagos por arrendamiento son descontados usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento. Si dicha tasa no puede ser medida razonablemente, que es el caso para la Compañía, se emplea la tasa incremental de arrendamiento, siendo la tasa de interés que la Compañía tendría que pagar para obtener fondos para adquirir un activo de similar valor al del activo por derecho de uso en un ambiente económico similar con términos y condiciones similares.

La tasa de descuento utilizada por la Compañía es de 8.95% que corresponde a la tasa referencial sujeta a las condiciones del mercado y la vigencia de su línea de crédito, y ha sido considerada para cada uno de los bienes arrendados de acuerdo con el plazo y condiciones de cada contrato.

Los pagos de arrendamiento se separan entre principal y costo financiero. El costo financiero es cargado al estado separado de resultados integrales en el período del arrendamiento para producir una tasa de interés constante en el saldo remanente del pasivo para cada periodo.

Los activos por derecho de uso son medidos al costo, comprendiendo los siguiente:

- Medición inicial del pasivo de arrendamiento
- Cualquier pago de arrendamiento realizado antes o en la fecha de inicio del contrato menos cualquier incentivo recibido
- Cualquier costo directo inicial, y
- Costos de restauración

Los activos por derecho de uso se deprecian por el periodo que comprende el plazo del contrato sobre una base de línea recta.

Los pagos asociados a arrendamiento de corto plazo y de menor valor son reconocidos como un gasto en el estado separado de resultado integral. Los arrendamientos de corto plazo poseen son aquellos con una duración de 12 meses o menos. Los arrendamientos de menor valor se asocian a equipos de informática.

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.15. Impuesto a la renta corriente y diferido -

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado separado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por Impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de del 25% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% si los accionistas finales de la Compañías están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (15% o 18%) si las utilidades son reinvertidas, hasta el año 2020. A partir del 2021 esta deducción únicamente es aplicable para ciertos sectores tales como impulso al deporte, la cultura y al desarrollo económico responsable y sustentable de la ciencia, tecnología e innovación.

Impuesto a la renta diferido

El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros separados. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado separado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos solo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

El saldo de impuestos a la renta diferido activo se compensan con el saldo del impuesto diferido pasivo cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando el impuesto a la renta diferido activo y pasivo se relaciona con la misma autoridad tributaria.

2.16. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable.

Los importes reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración a la fecha de cierre de los estados financieros separados, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación presente, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.17. Beneficios a empleados

(a) Corrientes: Corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los costos de productos vendidos, gastos de administración y ventas en función de la labor del personal.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iv) Otros beneficios: corresponde a aportes personales y aportes patronales al IESS (Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social), fondos de reserva, descuentos por préstamos a empleados.

(b) No corrientes (Jubilación patronal y desahucio no fondeados):

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio. Para ciertos empleados, amparados bajo contrato colectivo, la Compañía mantiene un plan adicional de beneficios.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el Método de Unidad de Crédito Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado separado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 3.06% (2020: 3.20%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de Estados Unidos de Norteamérica, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan en los otros resultados integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.18. Distribución de Dividendos

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros separados en el periodo en el que los dividendos son aprobados.

2.19. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes o servicios realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por ventas se basan en el precio especificado en los contratos de venta, neto de devoluciones, rebajas y descuentos. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de crédito promedio de 25 días, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

Los ingresos por la venta de cemento se reconocen cuando la Compañía ha entregado los productos al cliente. La entrega al cliente no se da hasta que los productos han sido transferidos en el medio de transporte que designe, en la ubicación especificada o en el puerto de salida, los riesgos de obsolescencia y pérdida han sido transferidos al cliente y éste ha aceptado el producto de acuerdo con el contrato y la condición de venta pactada y la cobranza de las cuentas por cobrar está razonablemente asegurada.

Asimismo, se requiere que el cliente acepte los productos de acuerdo al contrato de venta y que la Compañía tenga evidencia objetiva que se han satisfecho los criterios de aceptación. Con la entrega de los productos se consideran transferidos los riesgos de obsolescencia y beneficios asociados a esos bienes. Las ventas a clientes locales son la venta de cemento entregados en las ubicaciones físicas solicitadas por cada cliente; existe también la opción de que el cliente provea su propio transporte, por lo que dicha situación el reconocimiento del ingreso se da en la zona de despacho de la planta de la Compañía en Otavalo.

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Pasivos de contratos

Los pasivos de contratos constituyen la obligación de la Compañía a transferir bienes o servicios a un cliente, por los cuales la Compañía ha recibido un pago por parte del cliente final. Incluyen los anticipos de clientes relacionados con bienes o servicios que se entregarán o prestarán en el futuro, los cuales se facturan al cliente por adelantado.

3. Estimaciones y Criterios Contables Significativos

Las estimaciones y los juicios se evalúan continuamente. Se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de eventos futuros que pueden tener un impacto financiero en la entidad y que se cree que son razonables dadas las circunstancias.

Las áreas que involucran estimaciones o juicios significativos son:

- estimación de pérdida esperada en cuentas por cobrar
- estimación de la obligación por pensiones de beneficios definidos
- estimación de vidas útiles de propiedades, plantas, equipos, propiedades de inversión y activos intangibles
- impuesto a la renta diferido

La preparación de estados financieros separados requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros separados y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisión por pérdida esperada de cuentas por cobrar: La Compañía aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas, el cual utiliza una provisión de pérdida esperada sobre la vida del instrumento para todas cuentas por cobrar, la Nota 2.6 proporciona más detalle. La Compañía reconoce una reserva para pérdidas para dichas pérdidas en cada fecha de presentación.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- Propiedades, planta y equipos y activos intangibles: La determinación de vidas útiles y valor residual que se evalúan al cierre de cada año.

(Continúa)

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

4. Administración de Riesgos

4.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de valor razonable de tasa de interés y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La estrategia de gestión de riesgo de la Compañía se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la operación.

La gestión de riesgo financiero está controlada por el departamentos de Tesorería y Crédito en el área de Finanzas tienen a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por la Gerencia General.

Dichos departamentos identifican, evalúan y busca la forma de cubrir los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. La Gerencia General proporciona principios para la administración general de riesgos, así también aprobó políticas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito, el uso de instrumentos financieros derivados y no derivados y para la inversión de los excedentes de liquidez.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

a) Riesgos de mercado:

El objetivo de la Administración es controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad o mantenerla en rangos apropiados a sus operaciones.

i. Riesgo cambiario

La operación en Ecuador opera en el ámbito internacional pero no está expuesto a riesgo de tipo de cambio por operaciones con monedas extranjeras, la mayoría de sus transacciones comerciales actuales y futuras, activos y pasivos, están en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda oficial del país.

ii. Riesgo de precios

La Compañía está expuesta al riesgo de fluctuaciones en los precios de sus transacciones comerciales y otras adquisiciones realizadas con proveedores del exterior. La Gerencia negocia precios y formas de pago con sus proveedores del exterior y están enmarcados con límites establecidos por la Gerencia.

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

En cuanto a los precios de venta, para administrar su exposición al riesgo de precios, la Compañía diversifica su portafolio. La diversificación del portafolio de productos en diferentes marcas se efectúa de acuerdo con los límites establecidos por la Compañía.

iii. Riesgo de tasa de interés

Los instrumentos financieros que generan intereses corresponden a los depósitos e inversiones en instituciones financieras y las obligaciones financieras que se mantiene. Si bien la Gerencia trata de colocar sus excedentes de efectivo en instituciones que ofrezcan mejores rendimientos, tomando en consideración la calificación de la institución financiera o del mercado activo, los flujos operativos de la Compañía no dependen del rendimiento de estas inversiones. El objetivo de la Gerencia es tratar de mantener constante el valor de estos excedentes hasta el momento en que sean requeridos. En este sentido la política de la Compañía es mantener la mayor parte de sus excedentes de efectivo en cuentas remuneradas que devengan tasas de interés fijas.

b) Riesgo de crédito:

Las políticas de administración de riesgos crediticio con aplicadas principalmente por departamento de Crédito y Tesorería en el área de y finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo y equivalentes de efectivo y cuentas por cobrar a clientes y otros, que incluye los saldos pendientes a clientes.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantuvo el efectivo y sus equivalentes, generalmente de corto plazo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados. Ver Nota 7. La Compañía mantuvo políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes con: límites de crédito, capacidad de endeudamiento, fuente de repago, central de riesgos, comportamiento de pago, garantías, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables.

La Compañía no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguna de las partes o ningún grupo de contrapartes con características similares. La concentración de riesgo de crédito es limitada ya que ninguna parte excedió del 7% de las ventas totales. El financiamiento por la venta a clientes se encuentra garantizado mediante convenios de crédito suscritos entre las partes.

c) Riesgo de liquidez:

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de su actividad comercial. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros de la Compañía sobre la base del periodo remanente a la fecha del estado separado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Hasta 1 año</u>	<u>Entre 1 y 5 años</u>
<u>Al 31 de diciembre de 2021</u>		
Obligaciones financieras	3.425	38.812
Cuentas por pagar a proveedores	15.917	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	<u>4.814</u>	<u>-</u>
<u>Al 31 de diciembre de 2020</u>		
Obligaciones financieras	3.503	40.462
Cuentas por pagar a proveedores	10.457	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	<u>25.009</u>	<u>-</u>

4.2 Administración de riesgo de capital -

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Compañía monitorea su capital sobre la base de la ratio de apalancamiento. Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre del 2021 y 2020 fueron los siguientes:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Obligaciones financieras	42.237	43.965
Cuentas por pagar a proveedores	15.917	10.457
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	<u>4.814</u>	<u>25.009</u>
	<u>62.968</u>	<u>79.431</u>
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(32.336)</u>	<u>(11.600)</u>
Deuda neta	30.632	67.831
Total patrimonio neto	<u>141.327</u>	<u>111.472</u>
Total capital total	<u>171.959</u>	<u>179.303</u>
Ratio de apalancamiento	<u>17,81%</u>	<u>38,00%</u>

La estrategia de la Compañía no ha variado respecto al 2020 y continúa con la financiación con fondos propios y de terceros. La variación corresponde principalmente a la disminución que se ha evidenciado en las cuentas por pagar a compañías relacionadas debido al pago de dividendos realizado en el año 2020.

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

5. Instrumentos Financieros

Categorías de instrumentos financieros

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre del ejercicio:

	2021		2020	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
<u>Activos financieros medidos al costo amortizado</u>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	32.336	-	11.600	-
Cuentas por cobrar comerciales	11.197	-	9.313	-
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	5.927	-	4.315	-
Otras cuentas por cobrar	549	197	484	26
Total activos financieros	<u>50.009</u>	<u>197</u>	<u>25.712</u>	<u>26</u>
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</u>				
Obligaciones financieras	3.425	38.812	3.503	40.462
Cuentas por pagar proveedores	15.917	-	10.457	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	4.814	-	25.009	-
Total pasivos financieros	<u>24.156</u>	<u>38.812</u>	<u>38.969</u>	<u>40.462</u>

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor razonable de cuentas por cobrar clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar; así como, cuentas por pagar a proveedores y cuentas por pagar a compañías relacionadas se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos. Las obligaciones financieras devengan intereses utilizando tasas de mercado, por lo cual su valor razonable se aproxima a su valor en libros.

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

6. Costos y Gastos por Naturaleza

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

<u>2021</u>	<u>Costo de Productos vendidos</u>	<u>Gastos administrativos y de ventas</u>	<u>Total</u>
Costos directos	34.306	-	34.306
Gastos de personal	5.515	3.192	8.707
Participación laboral	5.342	1.781	7.123
Fletes	17.152	69	17.221
Combustible	23.509	6	23.515
Bonos	604	414	1.018
Gastos por publicidad	-	772	772
Regalías	-	6.416	6.416
Depreciación	9.800	195	9.995
Amortización	20	56	76
Seguros	1.154	96	1.250
Mantenimiento y reparaciones	1.676	444	2.120
Arrendamiento	309	84	393
Honorarios profesionales	499	1.489	1.988
Servicios básicos	1.027	74	1.101
Otros impuestos y contribuciones	448	8	456
Otros costos y gastos	1.246	753	1.999
	<u>102.607</u>	<u>15.849</u>	<u>118.456</u>

<u>2020</u>	<u>Costo de Productos vendidos</u>	<u>Gastos administrativos y de ventas</u>	<u>Total</u>
Costos directos	23.763	-	23.763
Gastos de personal	5.026	3.037	8.063
Participación laboral	4.088	1.479	5.567
Fletes	11.861	8	11.869
Combustible	12.798	4	12.802
Bonos	552	311	863
Gastos por publicidad	-	517	517
Regalías	-	4.817	4.817
Depreciación	9.213	170	9.383
Amortización	114	49	163
Seguros	1.103	93	1.196
Mantenimiento y reparaciones	1.170	431	1.601
Arrendamiento	292	90	382
Honorarios profesionales	265	1.250	1.515
Servicios básicos	652	66	718
Otros impuestos y contribuciones	376	534	910
Otros costos y gastos	1.233	551	1.784
	<u>72.506</u>	<u>13.407</u>	<u>85.913</u>

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

7. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Composición:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Caja	2	8
Bancos (1)	4.489	6.918
Inversiones temporales (2)	<u>27.845</u>	<u>4.674</u>
Total	<u>32.336</u>	<u>11.600</u>

(1) La Compañía mantiene su efectivo en cuentas corrientes con instituciones financieras con las calificaciones entre AAA- y AAA

(2) Corresponden a fondos invertidos en overnight que mantiene la Compañía en Banco Pichincha C.A., los mismos que generan un interés del 4,5% y en Banco Internacional al 2.75%.

8. Cuentas por Cobrar Clientes

Composición:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Clientes comerciales	11.394	9.423
Menos - Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	<u>(197)</u>	<u>(110)</u>
Total	<u>11.197</u>	<u>9.313</u>

La Administración de la Compañía considera bajo el riesgo de crédito de sus cuentas por cobrar a clientes.

A continuación, se muestra un análisis de antigüedad de los saldos al cierre de cada año:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Por vencer	10.938	9.317
<u>Vencidas</u>		
De 121 a 360 días	456	2
Más 360 días	<u>-</u>	<u>104</u>
	<u>11.394</u>	<u>9.423</u>

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La calidad crediticia de los clientes de cuentas por cobrar comercial se evalúa en tres categorías (clasificación interna):

Grupo 1 - Clientes nuevos (menos de 6 meses como cliente).

Grupo 2 - Clientes existentes (más de 6 meses como cliente) sin incumplimientos en el pasado.

Grupo 3 - Clientes existentes (más de 6 meses como cliente) con algunos incumplimientos en el pasado, los cuales se recuperaron.

La clasificación por deudor se presenta de la siguiente manera:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Grupo 1	692	121
Grupo 2	10.454	9.196
Grupo 3	<u>248</u>	<u>106</u>
	<u>11.394</u>	<u>9.423</u>

La Compañía aplica el método simplificado establecido en la NIIF 9, "Instrumentos financieros" para la determinación de las pérdidas crediticias esperadas de su cartera de clientes. Para medir las pérdidas crediticias esperadas la cartera de clientes ha sido agrupada con base en las características de riesgos y en su historial de vencimiento para los cuales se han determinado ratios de pérdida crediticia esperada.

Los ratios de pérdidas crediticias esperadas se basan en perfiles de pago de las ventas realizadas por la Compañía en el período de 36 meses anteriores al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020. Al establecer los ratios de pérdidas crediticias la Compañía estimó que no era necesario considerar de manera prospectiva dichos ratios debido a que no se identificaron variables macroeconómicas que afectaran la habilidad de sus clientes de cancelar sus deudas con la Compañía.

Con base en lo indicado anteriormente, la Compañía ha establecido la siguiente pérdida crediticia esperada para su cartera de clientes.

2021

	<u>Deudores comerciales</u>	<u>Estimación para cobranza dudosa</u>	
		<u>Al 31 de diciembre de 2021</u>	<u>Ratio %</u>
Vigente	<u>10.938</u>	<u>12</u>	<u>11,00%</u>
Vencidas			
Menos de 30 días	173	10	5,71%
Entre 31 y 90 días	42	8	19,08%
Entre 91 y 180 días	33	7	27,98%
Más de 180 días	<u>208</u>	<u>160</u>	<u>76,92%</u>
	<u>11.394</u>	<u>197</u>	<u>1,73%</u>

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2020

	Deudores <u>comerciales</u>	Estimación para cobranza dudosa	
		Al 31 de diciembre de <u>2020</u>	Ratio %
Vigente	<u>8.972</u>	<u>2</u>	<u>0,02%</u>
Vencidas			
Menos de 30 días	333	3	0,90%
Entre 31 y 90 días	12	1	8,33%
Entre 91 y 180 días	2	-	0,00%
Más de 180 días	<u>104</u>	<u>104</u>	<u>100,00%</u>
	<u>9.423</u>	<u>110</u>	<u>1,17%</u>

Ver movimiento de provisión por deterioro a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Saldo inicial	110	131
Adiciones	88	-
Recuperaciones		(8)
Usos	<u>(1)</u>	<u>(13)</u>
	<u>197</u>	<u>110</u>

Los valores en libros de las cuentas por cobrar comerciales menos la estimación por deterioro es similar a su valor razonable. En opinión de la Administración de la Compañía. La estimación por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2021 y 2020, cubre adecuadamente el riesgo de crédito de estas partidas a esa fecha.

9. Inventarios

Composición:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Repuestos y materiales (1)	9.502	9.647
Productos en proceso (2)	4.933	4.134
Combustibles y lubricantes (3)	5.109	2.603
Materia prima (4)	1.811	2.862
Inventarios en tránsito	<u>829</u>	<u>469</u>
	<u>22.184</u>	<u>19.715</u>
Menos - Provisión de obsolescencia de inventarios	<u>(371)</u>	<u>(371)</u>
	<u>21.813</u>	<u>19.344</u>

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- (1) Corresponde principalmente a inventarios de materiales mecánicos y eléctricos, repuestos de clinkerización, molinos, empaque, pre-homogenización y trituración.
- (2) Corresponde principalmente a inventarios de Clinker, caliza triturada y cemento en proceso.
- (3) Corresponde principalmente a petcoke.
- (4) Comprende principalmente materia prima como óxido de hierro, yeso y sílice.

10. Ingresos por Ventas

Composición:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ventas de cemento	143.449	107.279
Servicio de transporte	16.887	11.551
Rebates	(864)	(223)
Estibaje	-	(4)
Servicios administrativos	234	241
Arrendamiento de maquinaria	728	663
Otros menores	492	246
	<u>160.926</u>	<u>119.753</u>

11. Inversiones en Subsidiarias y Asociadas

Composición:

	<u>Relación</u>	<u>Participación</u>			<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
		<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>			
Canteras y Voladuras S. A. Cantvol (1)	Subsidiaria	99,99%	99,99%	99,99%	3.843	3.452	3.504
Transportes UNACEM UTR S. A. (2)	Subsidiaria	99,99%	99,99%	-	19	20	-
Hidrointag - CEM (3)	Asociada	49,00%	49,00%	49,00%	4	5	5
					<u>3.866</u>	<u>3.477</u>	<u>3.509</u>

- (1) La actividad principal de la Compañía es minera, para el aprovechamiento de recursos minerales metálicos y no metálicos, incluyendo piedras, arcillas, arena, entre otros. Esta subsidiaria es la principal proveedora de materia prima para la Compañía y se encuentra domiciliada en Otavalo en la provincia de Imbabura.
- (2) La actividad principal de la Compañía es la ejecución de todas las actividades de carga por carretera.
- (3) La actividad principal de la Compañía es la generación de energía eléctrica de fuentes renovables en todas sus fases o etapas de investigación, diseño, construcción, equipamiento, operación, mantenimiento, repotenciación, asesoramiento, venta y transmisión hacia el consumidor de energía eléctrica y se encuentra domiciliada en Cotacachi provincia de Otavalo.

(Continúa)

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

12. Propiedades, Plantas y Equipos

El movimiento y los saldos de las propiedades, plantas y equipos se presentan a continuación:

	Terrenos	Edificios e instalaciones	Maquinaria y equipos	Herramientas	Equipos de laboratorio	Equipos de cómputo	Muebles y enseres	Vehículo livianos	Activos en construcción	Total
Al 1 de enero del 2020	1.337	58.208	185.889	4.485	3.251	1.389	307	767	14.100	269.733
Costo histórico	-	(20.372)	(74.094)	(2.377)	(1.159)	(1.262)	(227)	(415)	-	(99.906)
Depreciación acumulada	-	37.836	111.795	2.108	2.092	127	80	352	14.100	169.827
Valor en libros	1.337	37.836	111.795	2.108	2.092	127	80	352	14.100	169.827
Movimiento a diciembre 2020										
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-	-	2.364	2.364
Bajas	-	-	(141)	-	(17)	(2)	-	(20)	-	(180)
Depreciación	-	(1.986)	(6.719)	(250)	(186)	(81)	(15)	(109)	-	(9.346)
Baja (depreciación acumulada)	-	-	141	-	17	2	-	5	-	165
Transferencias	-	1.215	13.378	162	140	107	-	37	(15.039)	-
Valor en libros	1.337	37.065	118.454	2.020	2.046	153	65	265	1.425	162.830
Al 31 de diciembre del 2020	1.337	59.423	199.126	4.647	3.374	1.494	307	784	1.425	271.917
Costo histórico	-	(22.358)	(80.672)	(2.627)	(1.328)	(1.341)	(242)	(519)	-	(109.087)
Depreciación acumulada	-	37.065	118.454	2.020	2.046	153	65	265	1.425	162.830
Valor en libros	1.337	37.065	118.454	2.020	2.046	153	65	265	1.425	162.830
Movimiento a diciembre 2021										
Adiciones (1)	-	-	-	-	-	-	-	-	2.920	2.920
Bajas	-	-	(40)	-	-	(128)	-	(57)	-	(225)
Depreciación	-	(2.034)	(7.262)	(272)	(193)	(85)	(16)	(90)	-	(9.952)
Baja (depreciación acumulada)	-	-	26	-	-	128	-	13	-	167
Transferencias	-	439	1.168	360	128	334	108	-	(2.537)	-
Valor en libros	1.337	35.470	112.346	2.108	1.981	402	157	131	1.808	155.740
Al 31 de diciembre del 2021	1.337	59.862	200.254	5.007	3.502	1.700	415	727	1.808	274.612
Costo histórico	-	(24.392)	(87.908)	(2.899)	(1.521)	(1.298)	(258)	(596)	-	(118.872)
Depreciación acumulada	-	35.470	112.346	2.108	1.981	402	157	131	1.808	155.740
Valor en libros	1.337	35.470	112.346	2.108	1.981	402	157	131	1.808	155.740

(1) Corresponden principalmente a la adquisición de maquinaria y equipo.

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

13. Cuentas por Pagar a Proveedores

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Proveedores locales (1)	11.408	9.787
Proveedores del exterior	<u>4.509</u>	<u>670</u>
Total	<u>15.917</u>	<u>10.457</u>

(1) Corresponden principalmente a saldos con proveedores varios utilizados en el proceso de producción de cemento.

14. Impuestos

(a) Situación fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la Autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía dentro del plazo de hasta cuatro años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, y hasta seis años cuando no se hubiere declarado el impuesto en forma completa.

Los años del 2017 al 2021 se encuentran abiertos a fiscalización por parte de las Autoridades Tributarias.

(b) Impuesto a la renta

La composición del gasto por Impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Impuesto a la renta corriente (literal e)	10.857	8.472
Impuesto a la renta diferido (literal f)	(629)	(736)
Impuestos a la renta de años anteriores	<u>-</u>	<u>42</u>
Total	<u>10.228</u>	<u>7.778</u>

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(c) Precios 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 parte de la empresa un Anexo de operaciones con partes relacionadas siempre y cuando se hayan efectuado operaciones con sus compañías relacionadas domiciliadas en el exterior o locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$3 millones y un informe de precios de transferencia, si tal monto es superior a US\$15 millones. Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio de cada año conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente, exige que en su declaración de Impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

La Administración de la Compañía, basada en: i) los resultados del anexo de precios de transferencia del 2020, el que concluyó que no existen ajustes a los montos de Impuesto a la renta de ese año, y ii) el diagnóstico preliminar realizado para las transacciones del 2021 considera que no habrá impacto sobre la provisión de impuesto a la renta del año 2021. El anexo final estará disponible en las fechas que requieren las autoridades tributarias.

(d) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar

Composición:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Impuestos por recuperar:</u>		
Retenciones de impuesto al valor agregado - IVA	141	148
<u>Impuestos por pagar:</u>		
Impuesto a la renta por pagar (literal e)	7.300	3.575
Impuesto al valor agregado - IVA	869	1.317
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	594	552
Contribución del patrimonio	879	
Total	<u>2.342</u>	<u>1.869</u>

(e) Conciliación tributaria-contable del Impuesto a la renta corriente

A continuación, se detalla la determinación del impuesto sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2021 y 2020:

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta y participación laboral, previamente informada	-	37.120
Ajuste	-	(54)
Utilidad antes del impuesto a la renta y participación laboral, restablecida	47.530	37.066
Participación laboral	(7.130)	(5.567)
Utilidad antes del Impuesto a la renta	40.400	31.499
Gastos no deducibles (1)	6.401	3.754
Ingresos exentos (2)	(314)	(348)
Otras partidas (3)	(3.060)	(1.021)
Base Imponible	43.427	33.884
Tasa impositiva	25%	25%
Impuesto a la renta corriente:	10.857	8.472
(-) Anticipo del Impuesto a la renta (4)	-	(2.487)
(-) Retenciones efectuadas durante el año	(2.979)	(1.988)
(-) Crédito tributario de Impuesto a la Salida de Divisas	(578)	(422)
Impuesto a la renta por pagar	7.300	3.575

- (1) Corresponde principalmente a: (i) gasto no deducible en revalúo de la propiedad, planta y equipo realizado como parte de la adopción de NIIF 1; (ii) gastos no deducibles relacionados con la generación de rentas exentas agrupadas en otras partidas y, (iii) el incremento de la provisión de jubilación patronal y desahucio, incluyendo el costo financiero.
- (2) Corresponden principalmente a ingresos exentos por ajuste de al Valor Patrimonial Proporcional y dividendos percibidos de su subsidiaria de Canteras y Voladuras Cantyvol S.A. y la venta de un bien inmueble.
- (3) Corresponde principalmente a (i) indemnización de seguro por rotura de maquinaria; e, (ii) incentivos económicos de acuerdo al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones.
- (4) El 27 de Julio 2020 se emitió el Decreto Ejecutivo No.1109 sobre la recaudación anticipada del impuesto a la renta. Los sujetos obligados a pagar el anticipo del impuesto a la renta: las personas naturales y sociedades (incluidos los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no residentes) que: a) Obtengan ingresos gravados con impuesto a la renta, excepto los provenientes del trabajo en relación de dependencia; b) en el ejercicio fiscal 2020 hayan percibido ingresos brutos en un monto igual o superior a US\$5 millones; y, c) hayan obtenido utilidad contable durante el período de enero a junio 2020, excluyendo los ingresos y gastos del trabajo en relación de dependencia. La Compañía al cumplir con estas condiciones estuvo obligada a cancelar un anticipo de impuesto a la renta por US\$2.4 millones durante el ejercicio 2020.

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(f) Impuesto a la renta diferido

El movimiento del Impuesto a la renta diferido, sin considerar compensación, es el siguiente:

	Pasivos		Activos			Total
	Propiedades, planta y equipos (1)	Préstamos costo amortizado	Jubilación patronal y desahucio	Derecho de uso	Venta Derechos Inmobiliario	
Al 31 de diciembre del 2019	6.162	43	(332)	(1)		5.871
Movimiento contra resultados del año	(558)	(43)	(135)	-	-	(736)
Al 31 de diciembre del 2020	5.604	-	(467)	(1)	-	5.134
Movimiento contra resultados del año	(575)	-	(43)	(1)	(9)	(628)
Al 31 de diciembre del 2021	5.029	-	(510)	(2)	(9)	4.506

(g) Tasa efectiva

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2021 y 2020 se muestra a continuación:

	2021	2020
Utilidad del año antes de impuesto a la renta	40.400	31.499
Impuesto a la renta - tasa nominal - 25%	10.100	7.875
Efecto fiscal de los ingresos exentos/gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal		
Más - gastos no deducibles	1.600	939
Menos - Ingresos exentos y otras partidas	(843)	(342)
Menos - Impuesto a la renta diferido	(629)	(736)
Más - Impuesto a la renta de años anteriores	-	42
Gasto de Impuesto a la renta	10.228	7.778
Tasa efectiva	25,3%	24,7%

h) Otros asuntos - Reformas tributarias y conexas

El 29 de noviembre de 2021, se publicó en el Tercer Suplemento del Registro Oficial No. 587 la "Ley Orgánica para el Desarrollo Económico y Sostenibilidad Fiscal tras la Pandemia COVID-19" en la cual se establecen principalmente, las siguientes reformas fiscales:

UNACEM ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- Contribución temporal sobre el patrimonio para las sociedades que al 31 de diciembre de 2020 posean un patrimonio neto igual o mayor a un US\$5.000.000; la que deberá pagarse hasta el 31 de marzo de los ejercicios fiscales 2022 y 2023. La tarifa de esta contribución es del 0,80% sobre el valor del patrimonio y no constituye crédito tributario ni gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos, incluido el impuesto a la renta;
- Eliminación de la deducción para propósitos de impuesto a la renta de las provisiones para atender el pago del desahucio y de pensiones jubilares patronales; y eliminación del beneficio por incremento neto de empleo;
- Se incluyen deducciones adicionales del 150% en conceptos relacionados con programas y proyectos de educación, familia, deporte, arte y cultura; deducciones del 100% en aportes relacionadas con programas de conservación, restauración y reparación ambiental; y deducciones adicionales del gasto de depreciación y amortización de maquinarias, equipos y tecnologías de construcción sustentable; sujeto al cumplimiento de condiciones y requisitos técnicos a ser emitidos por la autoridad ambiental;
- Se eliminan exoneraciones de impuesto a la renta relacionadas con: inversiones nuevas en sectores priorizados e industrias básicas, proyectos públicos en asociación público-privada, administradores de Zonas Especiales de Desarrollo Económico - ZEDES, entre otros;
- Se introducen incentivos para la atracción de inversiones privadas, principalmente relacionadas con:
 - (a) Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas para nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión;
 - (b) Exoneración Impuesto a la Salida de Divisas en dividendos distribuidos a beneficiarios efectivos en Ecuador para sociedades que reinviertan en el país al menos el 50% de sus utilidades en activos nuevos y productivos;
 - (c) Se eliminan los beneficios tributarios aplicables a los proyectos de vivienda de interés social;
 - (d) Reducción de tres puntos porcentuales (3%) del impuesto a la renta para el desarrollo de nuevas inversiones hasta por quince (15) años;
 - (e) Reducción especial de hasta cinco puntos porcentuales (5%) sobre la tarifa de impuesto a la renta por la suscripción de contratos de inversión.

Con fecha 22 de diciembre de 2021, el presidente de la República mediante Decreto Ejecutivo No. 298, resolvió disminuir progresivamente el Impuesto a la Salida de Divisas en un 0,25% por cada trimestre del 2022 hasta llegar a una tarifa del 4% al 31 de diciembre de 2022.

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

15. Beneficios Sociales

(a) Corrientes

Los movimientos de la provisión por beneficios sociales de corto plazo son los siguientes:

	Participación laboral		Otros beneficios (2)		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Saldos al inicio	4.598	5.457	1.039	915	5.637	6.372
Incrementos	7.123	5.567	(1) 8.102	7.490	15.225	13.057
Pagos	(5.572)	(6.426)	(7.974)	(7.366)	(13.546)	(13.792)
Saldo al final	<u>6.149</u>	<u>4.598</u>	<u>1.167</u>	<u>1.039</u>	<u>7.316</u>	<u>5.637</u>

(1) Ver Nota 6.

(2) Incluyen obligaciones por pagar a empleados por vacaciones, décimos tercer y cuarto sueldos, fondo de reserva, entre otros.

b) No corrientes

Composición:

	2021	2020
Jubilación patronal	4.703	4.306
Desahucio	<u>1.176</u>	<u>1.018</u>
	<u>5.879</u>	<u>5.324</u>

La composición del valor presente de la provisión para jubilación patronal y desahucio es la siguiente:

	US\$	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
		2021	2020	2021	2020	2021	2020
Saldo al inicio		4.306	4.208	1.018	1.037	5.324	5.245
Costos por servicios corrientes		344	392	69	73	413	465
Costo por intereses		139	171	34	42	173	213
(Ganancia) / pérdida por cambios en supuestos financieros		222	(59)	(7)	27	215	(32)
Pérdida (ganancia) reconocida por ajustes y experiencia		22	88	124	(70)	146	18
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas		(115)	(83)	(1)	-	(116)	(83)
Beneficios pagados		(215)	(411)	(61)	(91)	(276)	(502)
Saldo final	US\$	<u>4.703</u>	<u>4.306</u>	<u>1.176</u>	<u>1.018</u>	<u>5.879</u>	<u>5.324</u>

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los importes reconocidos en las cuentas de resultados son los siguientes:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Costos por servicios corrientes	US\$ 344	392	69	73	413	465
Costo por intereses	139	171	34	42	173	213
Saldo final	US\$ 483	563	103	115	586	678

Los importes reconocidos en otros resultados integrales son los siguientes:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
(Ganancia) / pérdida por cambios en supuestos financieros	US\$ 222	(59)	(7)	27	215	(32)
Pérdida (ganancia) reconocida por ajustes y experiencia	22	88	124	(70)	146	18
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(115)	(83)	(1)	-	(116)	(83)
Saldo final	US\$ 129	(54)	116	(43)	245	(97)

Las principales hipótesis actuariales usadas para la constitución de estas provisiones fueron:

	2021	2020
Tasa de descuento	3,06%	3,20%
Futuro incremento salarial	3,00%	1,40%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tabla de rotación	4,95%	4,17%
Antigüedad para jubilación (hombres y mujeres)	25 años	25 años

(1) Corresponde a las tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

Análisis de sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera separado, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos OBD en los montos incluidos en la tabla a continuación:

UNACEM ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Jubilación patonal</u>	<u>Desahucio</u>
<u>Tasa de descuento</u>		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(96)	(28)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	-2%	-2%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	102	30
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	2%	3%
<u>Tasa de incremento salarial</u>		
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	104	28
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	2%	2%
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(98)	(26)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento -0.5%)	-2%	-2%
<u>Rotación</u>		
Variación OBD (Rotación +5%)	(79)	2
Impacto % en el OBD (Rotación +5%)	-2%	1%
Variación OBD (Rotación -5%)	83	(2)
Impacto % en el OBD (Rotación -5%)	<u>2%</u>	<u>-1%</u>

16. Obligaciones Financieras

(a) Composición:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Préstamos bancarios con garantía (1)	42.086	43.827
Otros	<u>151</u>	<u>138</u>
Total	<u>42.237</u>	<u>43.965</u>

- (1) El saldo corresponde a créditos para capital de inversiones y capital de trabajo que se clasifican de la siguiente manera: (i) préstamo con vencimiento a 6 años a partir de la fecha de origen 2018 con un año de gracia, el cual incluye pagos trimestrales y una tasa de interés fija del 5,15%, y (ii) préstamo con vencimiento a 3 años a partir de su fecha de origen 2020, a una tasa de interés anual del 3.6%.

Los Covenants financieros para los dos préstamos son: Deuda financiera versus EBITDA medido al último día de cualquier período de cuatro trimestres consecutivos, no mayor a 3.75, siendo este 0,70; y, Cobertura de Servicio de Deuda mayor o igual a 1.2, siendo este 10,84.

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(b) Clasificación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Corto plazo	3.425	3.503
Largo plazo	<u>38.812</u>	<u>40.462</u>
Total	<u>42.237</u>	<u>43.965</u>

Los vencimientos anuales de las obligaciones a largo plazo al 31 de diciembre de 2021 y 2020 son:

<u>Años</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
2022	-	1.640
2023	36.018	36.059
2024	2.774	2.763
2025	12	-
2026	<u>8</u>	<u>-</u>
	<u>38.812</u>	<u>40.462</u>

17. Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas

Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la Compañía.

Los saldos de Compañías relacionadas y accionistas se detallan a continuación:

<u>Compañía</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Cuentas por cobrar:</u>				
Unión de Concreteras UNICON Cía. Ltda.	Relacionada	Ventas de productos	5.715	3.394
Unión de Concreteras UNICON Cía. Ltda.	Relacionada	Servicios de alquiler y asesoría	144	30
Unión de Concreteras UNICON Cía. Ltda.	Relacionada	Préstamo	-	700
Canteras y Voladuras S.A. (CANTYVOL)	Subsidiaria	Ventas de servicio alquiler	<u>68</u>	<u>191</u>
			<u>5.927</u>	<u>4.315</u>
<u>Cuentas por pagar:</u>				
Unión Andina de Cementos S.A.A. - Perú	Accionista	Dividendos	158	21.422
Canteras y Voladuras S.A. (CANTYVOL)	Subsidiaria	Compra de bienes	2.583	2.255
Unión Andina de Cementos S.A.A. - Perú	Accionista	Servicios	1.259	1.172
Unión Andina de Cementos S.A.A. - Perú	Accionista	Compra de bienes	646	-
Unión de Concreteras UNICON UCUECía. Ltda.	Relacionada	Compra de bienes	-	2
ARLP Tecnología Industrial S.A.	Relacionada	Servicios	61	-
Otros	Accionista	Dividendos	<u>107</u>	<u>158</u>
			<u>4.814</u>	<u>25.009</u>

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El siguiente es un resumen de las transacciones realizadas durante los años 2021 y 2020 con compañías relacionadas:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Ventas de bienes y servicios:</u>		
Canteras y Voladuras S.A. (CANTYVOL)	949	747
Unión de Concreteras UNICON UCUE Cía. Ltda.	4.406	4.209
	<u>5.355</u>	<u>4.956</u>
<u>Compras de bienes y servicios:</u>		
Canteras y Voladuras S.A. (CANTYVOL)	7.974	6.009
Unión Andina de Cementos UNACEM S.A.A. Perú	2.063	1.119
Unión de Concreteras UNICON UCUE Cía. Ltda.	7	2
ARLP Tecnología Industrial S.A.	99	-
	<u>10.143</u>	<u>7.130</u>
<u>Contrato de servicios:</u>		
Unión Andina de Cementos UNACEM S.A.A. - Perú	713	535
<u>Contrato de propiedad intelectual (1):</u>		
Unión Andina de Cementos UNACEM S.A.A. - Perú	3.565	1.606
<u>Contrato de licencia de uso de marca (1):</u>		
Unión Andina de Cementos UNACEM S.A.A. - Perú	2.139	2.676
<u>Dividendos decretados:</u>		
Unión Andina de Cementos UNACEM S.A.A. - Perú	-	8.204
<u>Intereses ganados:</u>		
Unión de Concretera UNICON UCUE Cía. Ltda.	13	19
<u>Préstamos otorgados:</u>		
Unión de Concretera UNICON UCUE Cía. Ltda.	200	700
<u>Dividendos recibidos:</u>		
Canteras y Voladuras S. A. (CANTIVOL)	314	400

Licencia de Uso de Marca:

El 30 de noviembre del 2014, la Compañía y su accionista final Unión Andina de Cementos S.A.A. firmaron un acuerdo relacionado a la licencia del uso de marca, este contrato, de carácter indefinido, establece que la Compañía acepta en un derecho limitado, no exclusivo, no licenciable y sujeto a regalías, el uso de las marcas, nombres y lemas comerciables de UNACEM. El valor de la regalía anual representa el 1.5% de la facturación neta de cemento.

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Posteriormente, el 2 de diciembre del 2014, las partes firmaron un contrato de licencia de derechos de propiedad intelectual, el cual establece que la Compañía acepta el uso de derechos de propiedad intelectual del grupo UNACEM. Este acuerdo establece una regalía del 2.5% de la facturación neta de venta de cemento.

En adición, anualmente la Compañía y su subsidiaria Canteras y Voladuras S.A. (CANTYVOL) firman un contrato de abastecimiento de caliza en consignación con el objeto de la Compañía pueda producir y comercializar cemento. Este contrato se ha implementado de manera regular durante el 2021 y 2020.

Remuneración del personal clave de la Gerencia

La Administración de la Compañía incluye miembros clave constituidos por los ejecutivos, administradores y otros miembros clave de la gerencia. El gobierno y la administración están a cargo de la Junta General de Accionistas. Los costos por remuneraciones del personal clave se presentan a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Pago a personal clave (beneficios de corto y largo plazo)	<u>665</u>	<u>536</u>

18. Gastos Financieros

Composición:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Gastos financieros (1)	1.674	1.076
Otros gastos financieros	<u>420</u>	<u>705</u>
	<u>2.094</u>	<u>1.781</u>

(1) Corresponde principalmente a los intereses generados por las obligaciones financieras mantenidas con el Banco Santander de España. Ver Nota 16.

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

19. Ingresos Financieros

Composición:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ingresos financieros (1)	637	1.085
Otros ingresos financieros	<u>492</u>	<u>402</u>
	<u>1.129</u>	<u>1.487</u>

(1) Corresponde a intereses generados en depósitos a plazo fijo en los Bancos Pichincha e Internacional.

20. Capital

El capital de la Compañía está conformado por 42,930,108 acciones ordinarias y nominativas de un valor de US\$0.04 cada una. La estructura del capital emitido al 31 de diciembre del 2021 es la siguiente:

<u>Accionista</u>	<u>Número de accionistas</u>	<u>Participación accionaria</u>	<u>Capital emitido</u>
Inversiones Imbabura S. A.	42.650.181	99,35%	1706
Otros minoritarios	<u>279.927</u>	<u>0,65%</u>	<u>11</u>
	<u>42.930.108</u>	<u>100%</u>	<u>1.717</u>

21. Reservas y Resultados Acumulados

(a) Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, la reserva legal de la Compañía constituye el 50% del capital emitido.

(b) Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) 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 la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los resultados acumulados incluyen:

- Reservas de capital

De acuerdo con la Resolución No, SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros emitida el 9 de septiembre de 2011, el saldo acreedor de la reserva de capital por US\$24,126 generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (adopción NIIF 1) deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta resultados acumulados y podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubieren; utilizados en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

- Provenientes de la Adopción por primera vez de las "NIIF"

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF (US\$40,832). El saldo acreedor solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

22. Restablecimiento de los Estados Financieros Previamente Emitidos

Con posterioridad a las fechas de emisión de los estados financieros separados de UNACEM ECUADOR S.A., por los años que terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Administración de la Compañía realizó cierto ajuste por cambio en la política de medición de sus inversiones en subsidiarias.

Como resultado de los ajustes efectuados, los estados financieros separados por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 han sido restablecidos. A continuación, se presenta una reconciliación de los principales efectos del restablecimiento por los saldos de las cuentas informadas previamente:

UNACEM ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>Cuenta</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<u>Estado Separado de Situación Financiera:</u>		
Inversiones en subsidiarias, previamente informado	1.854	1.834
Ajuste (1)	1.623	1.675
Inversiones en subsidiarias, restablecido	<u>3.477</u>	<u>3.509</u>
Resultados acumulados, previamente informado	107.273	91.695
Ajuste (1)	1.623	1.675
Resultados acumulados, restablecido	<u>108.896</u>	<u>93.370</u>
<u>Estado Separado de Resultados y Otros Resultados Integrales</u>		
Utilidad antes de impuesto a la renta, previamente informado	31.553	-
Ajuste (1)	-54	-
Utilidad antes de impuesto a la renta, restablecido	<u>31.499</u>	<u>-</u>
Otros resultados integrales, previamente informado	97	-
Ajuste (1)	4	-
Otros resultados integrales, restablecido	<u>101</u>	<u>-</u>

(1) Corresponde al ajuste por medición al valor patrimonial de las inversiones en subsidiarias y asociadas, los cuales fueron reconocidos inicialmente por el método del costo.

23. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2021 y la fecha de emisión de estos estados financieros separados, no se produjeron otros eventos que los mencionados en notas a los estados financieros separados y que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros separados o que requieran revelación adicional.

* * * *



ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADO

UNACEM ECUADOR S.A.

UNACEM ECUADOR S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

Con el informe de los Auditores Independientes

UNACEM ECUADOR S.A. y SUBSIDIARIAS

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado Consolidado de Situación Financiera

Estado Consolidado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros Consolidados



KPMG del Ecuador Cía. Ltda.
Av. República de El Salvador N35-40
y Portugal Edif. ATHOS, Piso 3
Quito – Ecuador

PBX: (593-2) 5000 051

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas de
UNACEM ECUADOR S.A:

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de UNACEM ECUADOR S.A. (la "Compañía"), que incluyen el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021, y los estados consolidados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de UNACEM ECUADOR S.A. al 31 de diciembre de 2021, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

Otro asunto

Los estados financieros consolidados de UNACEM ECUADOR S.A, al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2020, fueron auditados por otros auditores cuyo informe de fecha 24 de febrero de 2021 contiene una opinión no calificada sobre esos estados financieros consolidados.

(Continúa)

Responsabilidades de la Administración y los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con los Estados Financieros Consolidados

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el control interno que determina es necesario para permitir la preparación de los estados financieros consolidados que estén libres de errores materiales, ya sean debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los Encargados del Gobierno Corporativo de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en agregado, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros consolidados.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros consolidados, debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones; así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, o si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas materiales sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos requeridos a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no continúe como un negocio en marcha.

(Continúa)

- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.
- Obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada sobre la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y desempeño de la auditoría del Grupo. Somos solamente responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con, entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

KPMG del Ecuador

SC - RNAE 069

23 de febrero de 2022



Jenny E. Toalongo Naula
Apoderada

UNACEM ECUADOR S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2021

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	32.551	11.830
Cuentas por cobrar a clientes	8	11.197	9.313
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	16	5.859	4.124
Otras cuentas por cobrar		570	522
Impuestos por recuperar	13	149	156
Otros activos		178	86
Inventarios	9	22.417	20.097
Activos mantenidos para la venta		-	91
Total activos corrientes		72.921	46.219
Activos no corrientes			
Inversiones en asociada		3	5
Otras cuentas por cobrar		197	26
Propiedades, planta y equipos	11	157.484	164.634
Propiedades de inversión		521	520
Activos intangibles		300	308
Activos por derecho de uso		201	217
Total activos no corrientes		158.706	165.710
Total activos		231.627	211.929

JOSE ANTONIO CORREA VASCONEZ
 Firmado digitalmente por JOSE ANTONIO CORREA VASCONEZ
 Fecha: 2022.02.25 17:38:34 -05'00'
 José Antonio Correa
 Gerente General

RINA MARLENE VELASTEGUI SEGOVIA
 Firmado digitalmente por RINA MARLENE VELASTEGUI SEGOVIA
 Fecha: 2022.02.25 16:23:03 -05'00'
 Rina Velastegui
 Gerente Financiera

MARITZA ALEXANDRA MORENO SEMINARIO
 Firmado digitalmente por MARITZA ALEXANDRA MORENO SEMINARIO
 Fecha: 2022.02.24 12:09:46 -05'00'
 Maritza Moreno
 Contadora General

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados.

UNACEM ECUADOR S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Situación Financiera, continuación

31 de diciembre de 2021

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

<u>Pasivos y Patrimonio</u>	<u>Nota</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Pasivos corrientes:			
Obligaciones financieras	15	3.439	3.529
Cuentas por pagar a proveedores	12	17.116	11.791
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	16	2.170	22.754
Pasivos por contrato		402	230
Impuesto a la renta por pagar	13	7.418	3.634
Otros impuestos por pagar	13	2.417	1.930
Beneficios sociales	14	7.510	5.745
Provisión por remediación ambiental		274	212
Total pasivos corrientes		<u>40.746</u>	<u>49.825</u>
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones financieras	15	38.859	40.522
Beneficios sociales	14	5.985	5.415
Otros impuestos por pagar		879	
Impuesto a la renta diferido	13	4.317	4.958
Provisión por remediación ambiental		489	519
Total pasivos no corrientes		<u>50.529</u>	<u>51.414</u>
Total pasivos		<u>91.275</u>	<u>101.239</u>
Patrimonio:			
Capital	19	1.717	1.717
Reservas	20	859	859
Resultados acumulados	20	137.776	108.114
Total patrimonio		<u>140.352</u>	<u>110.690</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>231.627</u>	<u>211.929</u>

JOSE
ANTONIO
CORREA
VASCONEZ
Firmado digitalmente por
JOSE ANTONIO
CORREA
VASCONEZ
Fecha: 2022.02.25
17:36:47 -05'00'

RINA
MARLENE
VELASTEGUI
SEGOVIA
Firmado digitalmente
por RINA MARLENE
VELASTEGUI SEGOVIA
Fecha: 2022.02.25
16:23:20 -05'00'

Rina Velastegui
Gerente Financiera

MARITZA
ALEXANDRA
A MORENO
SEMINARIO
Firmado digitalmente
por MARITZA
ALEXANDRA
MORENO SEMINARIO
Fecha: 2022.02.24
12:10:23 -05'00'

Maritza Moreno
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados.

UNACEM ECUADOR S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2021

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>Notas</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ingresos por ventas	10	160.000	119.026
Costo de los productos vendidos	6	<u>(100.846)</u>	<u>(70.741)</u>
Utilidad bruta		59.154	48.285
Gastos operacionales:			
De administración y ventas	6	(15.906)	(13.540)
Otros (gastos) ingresos, neto		<u>251</u>	<u>(2.137)</u>
		<u>(15.655)</u>	<u>(15.677)</u>
Utilidad operacional		43.499	32.608
Gastos financieros	17	(2.107)	(1.770)
Ingresos financieros	18	819	1.068
Otros		<u>(1.758)</u>	<u></u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		40.453	31.906
Impuesto a la renta	13	<u>(10.474)</u>	<u>(7.911)</u>
Utilidad neta del año		29.979	23.995
Otros resultados integrales			
Partidas que no se reclasificará posteriormente al resultado del ejercicio			
Ganancia (pérdida) actuarial	14	<u>(247)</u>	<u>102</u>
Resultado integral del año		<u>29.732</u>	<u>24.097</u>

JOSE ANTONIO CORREA VASCONEZ
 Firmado digitalmente por JOSE ANTONIO CORREA VASCONEZ
 Fecha: 2022.02.25 17:37:19 -05'00'
 José Antonio Correa
 Gerente General

RINA MARLENE VELASTEGUI SEGOVIA
 Firmado digitalmente por RINA MARLENE VELASTEGUI SEGOVIA
 Fecha: 2022.02.25 16:23:37 -05'00'
 Rina Velastegui
 Gerente Financiera

MARITZA ALEXANDRA MORENO SEMINARIO
 Firmado digitalmente por MARITZA ALEXANDRA MORENO SEMINARIO
 Fecha: 2022.02.24 12:10:47 -05'00'
 Maritza Moreno
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados.

UNACEM ECUADOR S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2021

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Otros resultados integrales	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2019	1.717	859	93.270	(961)	94.885
Resolución según Junta General de Accionistas de 15 de junio del 2020:					
Distribución de dividendos	-	-	(8.292)	-	(8.292)
Resultado integral del año	-	-	23.995	102	24.097
Saldo al 31 de diciembre de 2020	1.717	859	108.973	(859)	110.690
Resolución según Junta General de Accionistas de 15 de junio del 2020:					
Distribución de dividendos	-	-	(70)	-	(70)
Resultado integral del año	-	-	29.979	(247)	29.732
Saldo al 31 de diciembre de 2021	1.717	859	138.882	(1.106)	140.352

JOSE ANTONIO CORREA
 Firmado digitalmente por JOSE ANTONIO CORREA VASCONEZ
 Fecha: 2022.02.25 17:33:05-05'00'

RINA MARLENE VELASTEGUI SEGOVIA
 Firmado digitalmente por RINA MARLENE VELASTEGUI SEGOVIA
 Fecha: 2022.02.25 16:23:59 -05'00'

MARITZA ALEXANDRA MORENO SEMINARIO
 Firmado digitalmente por MARITZA ALEXANDRA MORENO SEMINARIO
 Fecha: 2022.02.24 12:11:09 -05'00'

Rina Velastegui
 Gerente Financiera

Maritza Moreno
 Contadora General

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados.

UNACEM ECUADOR S.A. Y SUBSIDIARIAS

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2021

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	Notas	2021	2020
Flujo de efectivo de las actividades de operacionales:			
Utilidad antes de impuesto a la renta		40.453	31.906
Más cargos resultados que no representan movimiento de efectivo			
Depreciación de propiedades, planta y equipos	11	10.058	9.446
Depreciación de activos por derecho de uso		71	22
Costo financiero NIIF 16		19	2
Amortización de activos intangibles		88	165
Provisión participación utilidades trabajadores	14	7.290	5.652
Provisión para jubilación patronal y desahucio	14	601	697
Provisión para restauración de canteras		-	130
		<u>58.580</u>	<u>48.020</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar clientes		(1.884)	(2.888)
Cuentas por cobrar compañías relacionadas		(1.735)	(2.164)
Otras cuentas por cobrar		(48)	376
Impuestos por recuperar		7	(4)
Otros activos		(92)	53
Inventarios		(2.320)	1.333
Cuentas por pagar a proveedores		5.325	(2.156)
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		803	(73)
Pasivos por contratos		172	(253)
Otros impuestos por pagar		255	255
Obligaciones sociales corrientes		133	102
Obligaciones sociales no corrientes	14	570	(503)
Pago de participación utilidades a trabajadores	14	(5.658)	(6.538)
Efectivo generado en las operaciones		<u>54.108</u>	<u>35.560</u>
Impuesto a la renta pago	13	(7.331)	(12.772)
Efectivo neto provisto por las actividades operacionales		<u>46.777</u>	<u>22.788</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de propiedades, planta y equipos	11	(2.968)	(2.467)
Venta de propiedades, planta y equipo		133	16
Adiciones de activos intangibles		(80)	(107)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(2.915)</u>	<u>(2.558)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Préstamos recibidos con entidades financieras		53	35.000
Pagos obligaciones con instituciones financieras capital más interés		(1.807)	(7.275)
Pagos de dividendos	17	(21.387)	(41.638)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(23.141)</u>	<u>(13.913)</u>
Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		20.721	6.317
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	7	11.830	5.513
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7	<u>32.551</u>	<u>11.830</u>

JOSE
ANTONIO
CORREA
VASCONEZ
Firmado digitalmente por JOSE ANTONIO CORREA VASCONEZ
Fecha: 2022.02.25
17:38:06 -05'00'

José Antonio Correa
Gerente General

RINA MARLENE
VELASTEGUI
SEGOVIA
Firmado digitalmente por RINA MARLENE VELASTEGUI SEGOVIA
Fecha: 2022.02.25
16:24:16 -05'00'

Rina Velasteguí
Gerente Financiera

MARITZA
ALEXANDRA
MORENO
SEMINARIO
Firmado digitalmente por MARITZA ALEXANDRA MORENO SEMINARIO
Fecha: 2022.02.24
12:11:31 -05'00'

Maritza Moreno
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados.

UNACEM ECUADOR S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

1. Información General

1.1. Conformación del Grupo

UNACEM Ecuador S.A. y subsidiarias (en adelante “el Grupo”) está conformado por compañías domiciliadas en Ecuador y su objeto principal es producción de cemento, su planta se encuentra ubicada en Otavalo, provincia de Imbabura. Sus principales productos en la industria cementera son Cementos Selva Alegre y Campeón.

Las subsidiarias incorporadas en estos estados financieros consolidados son: i) Canteras y Voladuras S.A. (CANTYVOL), entidad que fue constituida en Ecuador en enero de 1997. Su principal actividad económica está relacionada con la extracción minera, propia de la industria del cemento. Esta compañía explota caliza, arcilla y puzolana para la venta a su principal accionista, UNACEM Ecuador S.A, y ii) Transportes UNACEM UTR S.A., entidad que fue constituida en Ecuador en diciembre de 2020 y su actividad principal es transporte de carga por carretera.

UNACEM Ecuador S.A. tiene el control y participación accionaria como se muestra a continuación:

<u>Relación</u>	<u>Participación</u>		<u>Lugar de Constitución y operaciones</u>
	2021	2020	
Canteras y Voladuras S.A. CANTYVOL (Subsidiaria)	99,99%	99,99%	Ecuador
Transportes UNACEM UTR S.A. (2) Subsidiaria	100,00%	100,00%	Ecuador

1.2. Constitución y operaciones

En el 2021, los principales proyectos en los que estuvo involucrada la Compañía incluyeron: (i) Chimenea en el molino de cemento 1 que contribuye a la minimización de ruido en un 13% al entorno y re direcciona la salida de emisiones; (ii) Adquisición de Barredora industrial, equipamiento de alta tecnología que permite recoger el material disperso y devolverlo al proceso productivo, impulsando nuestro estándar ambiental de “polvo difuso e impacto visual; y, (iii) Reemplazo de compresor que garantizar el suministro de aire de la línea 1, actualización tecnológica y reducción del impacto ambiental.

Mediante acta de Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de fecha 9 de julio de 2021, se aprobó la fusión por absorción entre la Compañía y Unión de Concreteras UNICON UCUE Cía. Ltda., se ha autorizado al representante legal de la Compañía para la suscripción de la escritura de fusión para su perfeccionamiento legal.

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

1.3. Aprobación de estados financieros consolidados

Los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 han sido emitidos con la autorización del Gerente General del Grupo con fecha 22 de febrero del 2022 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas y Directorio para su aprobación definitiva.

1.4. Situación económica del país

En 2021, la economía mundial afrontó su segundo año de pandemia. El avance de la vacunación mundial repuntó las expectativas de recuperación económica. En este sentido, según el Banco Mundial se espera un crecimiento del PIB global por 5,5%. Los ejes de recuperación para 2021 fueron: i) Avance de vacunación mundial ii) Dinamismo en el comercio internacional iii) Elevados precios de materias primas que benefician a países en desarrollo iv) Baja incidencia de crisis financieras globales y reestructura de deuda.

Por otro lado, el año 2021 fue de transición política en el Ecuador. El 24 de mayo el gobierno de Guillermo Lasso asumió la presidencia después de ganar las elecciones con el 52,5% de votos en segunda vuelta, pero con minoría en la Asamblea. Sus ejes de acción inmediatos al tomar el mando se centraron en: i) Avance del plan de vacunación ii) Reactivar la economía y comercio internacional del país iii) Promover leyes que permitan la gestión de sus promesas de campaña.

El gobierno alcanzó 71% de la población vacunada al cierre del año, lo que permitió levantar paulatinamente medidas de restricción por pandemia y dinamizó el consumo de los hogares.

En 2021, se estimó una contracción del -4% el sector de la construcción. Este sector es relevante por su capacidad de dinamizar la economía. Según el Banco Central del Ecuador por cada 40m2 de construcción se crea un empleo por 18 meses. Por otro lado, según estimaciones del Banco Interamericano de Desarrollo (BID) por cada empleo que se crea en el sector se crean 5 puestos indirectos. Adicionalmente, el gobierno ha propuesto un plan para reducir parcialmente el déficit habitacional y de vivienda actual (cercano a 2,7 MM de unidades). Finalmente, se espera altos precios de petróleo en los próximos 2 años que impulsen la inversión pública en infraestructura. El Banco Central del Ecuador estima que la Formación Bruta de Capital Fijo crecería 2,6% en 2021.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros consolidados.

Para fines de comparación se efectuaron ciertas reclasificaciones en las cifras correspondientes del ejercicio 2020.

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.1. Bases de preparación de estados financieros consolidados

Los presentes estados financieros consolidados se han preparado de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptados en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros consolidados se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros consolidados conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables del Grupo. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros consolidados.

Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2. Nuevas normas y modificaciones

La Compañía evaluó las siguientes normas de aplicación a partir del 1 de enero de 2021:

Enmiendas y Modificaciones	Fecha efectiva
Reforma de la Tasa de Interés de Referencia Fase 2 (Modificaciones NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16)	1 de enero de 2021
COVID-19 Concesiones de arrendamiento (Enmienda a NIIF 16)	1 de abril de 2021

La Administración de la Compañía evaluó la aplicación de estas normas y concluyó que no existen impactos en los importes reconocidos en los estados financieros consolidados de la Compañía.

Nuevas enmiendas a NIIF de aplicación obligatoria a partir de períodos iniciados el 1 de enero de 2020

Una serie de nuevas normas están en vigor para los ejercicios anuales que comiencen después del 1 de enero de 2021 y se permite su aplicación anticipada; sin embargo, la Compañía no ha adoptado anticipadamente las normas nuevas o modificadas en la preparación de estos estados financieros consolidados.

No se espera que las siguientes normas e interpretaciones modificadas tengan un impacto significativo en los estados financieros consolidados de la Compañía:

UNACEM ECUADOR S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Enmiendas y Modificaciones	Fecha efectiva
Contratos Onerosos - Costos de Cumplimiento de un Contrato (Modificaciones NIC 37)	1 de enero de 2022
Propiedad, Planta y Equipos - Ingresos antes del uso previsto (Modificaciones NIC 16)	1 de enero de 2022
Referencia al Marco Conceptual (Modificaciones NIIF 3)	1 de enero de 2022
Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes (Modificaciones NIC 1)	1 de enero de 2023
Definición de Estimación Contable (Modificaciones NIC 8)	1 de enero de 2023
Contratos de seguros (Enmienda NIIF 17)	1 de enero de 2023
Revelación de políticas contables (Modificaciones NIC 1 y Declaración de Práctica NIIF 2)	1 de enero de 2023
Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos que surgen de una transacción única (Enmienda NIC 12)	1 de enero de 2023

2.3. Transacciones en moneda extranjera

(a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros del Grupo se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la compañía (moneda funcional). Los estados financieros consolidados se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación del Grupo. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros consolidados adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

(b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales.

2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y depósitos bancarios a corto plazo con vencimientos originales de tres meses o menos.

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.5. Activos financieros

Clasificación

El Grupo clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR- resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

- Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios del Grupo a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales el Grupo clasifica sus instrumentos de deuda:

- Costo amortizado: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado consolidado de resultados.

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- Valor razonable con cambios en otro resultado integral: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales. Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del patrimonio a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- Valor razonable con cambios en resultados: Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o valor razonable a través de otros resultados integrales se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el periodo en el que surgen.

Clasificación del Grupo

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, el Grupo sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera consolidado. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado del Grupo comprenden el "efectivo y equivalentes de efectivo", "cuentas por cobrar clientes", "cuentas por cobrar a compañías relacionadas" y las "otras cuentas por cobrar," en el estado consolidado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.

- Cuentas por cobrar clientes

Corresponden a los montos adecuados por clientes por la venta de cemento en el curso normal de los negocios. Las cuentas por cobrar a clientes cuentan con un promedio de cobro de 25 días. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones.

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- Cuentas por cobrar a compañía relacionadas

Corresponden a los montos adeudados por las entidades relacionadas principalmente por la prestación de servicios administrativos, éstas cuentas tienen un promedio de cobro de 175 días.

- Otras cuentas por cobrar

Corresponden principalmente a cuentas por cobrar a empleados y a terceros, que se liquidan en el corto plazo. Se registran su valor nominal, que se equivale a su costo amortizado y son exigibles en el corto plazo.

Reconocimiento y baja de activos financieros

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el momento en que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que el Grupo se compromete a comprar/vender el activo.

Deterioro de activos financieros

Para las cuentas por cobrar clientes y a compañías relacionadas el Grupo utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

El Grupo evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortizado y VR-ORI. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

2.6. Pasivos financieros

Clasificación, reconocimiento y medición

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. El Grupo determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

El Grupo sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las "obligaciones financieras", "cuentas por pagar a proveedores", y las "cuentas por pagar a compañías relacionadas". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Estas obligaciones se registran posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado consolidado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las comisiones en las que se incurre para la obtención de créditos se reconocen como costos de la transacción en la medida que sea probable que una parte o todo el préstamo se recibirán. En este caso las comisiones se difieren hasta que el préstamo se reciba.

Las obligaciones financieras se clasifican en el pasivo corriente a menos que el Grupo tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses contados desde la fecha del estado consolidado de situación financiera.

- Cuentas por pagar a proveedores y compañías relacionadas

Las cuentas por pagar a proveedores y compañías relacionadas son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar a proveedores y compañías relacionadas se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

2.7. Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprenden las materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. Los costos indirectos no distribuidos consecuencia de un bajo nivel de producción o existencia de capacidad ociosa, se reconocen como gastos del periodo.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los productos comprados se valorizan al precio de compra menos descuentos de precio, más los gastos necesarios para ponerlos a disposición de uso, tales como el seguro, los derechos de importación y otros impuestos, el transporte, manejo y otros costos directamente atribuibles a la adquisición.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación, incluyendo los impuestos no recuperables.

La estimación para inventarios obsoletos y de lento movimiento determinada por la Administración del Grupo, en base a una evaluación de la antigüedad de los inventarios y si se encuentran aptos para la utilización.

2.8. Inversiones en asociadas

Una asociada es una entidad sobre la cual el Grupo tiene influencia significativa, sin llegar a tener el control, ni control conjunto de la misma; es decir, poder de intervenir en las decisiones de las políticas financieras y operacionales.

Conforme al método de participación, las inversiones en compañías asociadas se contabilizan en el estado consolidado de situación financiera al costo, ajustado por cambios posteriores a la adquisición en la participación del Grupo en los activos netos del Grupo asociada, menos cualquier deterioro en el valor de las inversiones individuales.

2.9. Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos no corrientes se clasifican como activos mantenidos para la venta cuando su valor se va a recuperar principalmente a través de su venta, siempre que la venta se considere altamente probable. Estos activos se valoran a menor entre el importe en libros y el valor razonable menos los costos para la venta. Los activos no corrientes mantenidos para la venta representan terrenos recibidos en dación de pago.

2.10. Propiedades, plantas y equipos

Las propiedades, plantas y equipos son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia el Grupo y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de las propiedades, plantas y equipos, es calculada linealmente basada en su vida útil estimada o de aquellos componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas y no considera valores residuales debido a que la Administración del Grupo estima que el valor de realización de sus Propiedades, planta y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles de los activos fijos y valores residuales son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros consolidados.

Las vidas útiles estimadas de Propiedades, plantas y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificios e instalaciones	10 a 30
Maquinaria y equipos	10 a 30
Herramientas	10 a 30
Equipos de laboratorio	10 a 30
Muebles y enseres	10 a 30
Vehículos livianos	5
Arrendamiento financiero - vehículos	5
Equipos de cómputo	3

El Grupo mantiene en sus estados financieros consolidados "activos en construcción" los cuales son activos en proceso de integración, los cuales no se deprecian hasta que el activo esté listo para su uso en la ubicación física en que el mismo será utilizado.

Las pérdidas o ganancias por la venta de propiedades, plantas y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado consolidado de resultados integrales.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido mayor a 3 meses.

Los anticipos entregados para compra de propiedades, plantas y equipos se presentan al costo más otros cargos relacionados con sus adquisiciones.

2.11. Propiedades de inversión

Corresponden a terrenos y bienes inmuebles mantenidos para la obtención de rentas, plusvalía o ambas, y no para la venta en el curso normal del negocio, uso en la producción o abastecimiento de bienes o servicios, o para propósitos administrativos. Se registran al costo menos su depreciación acumulada, que no exceda su valor estimado de realización. Cuando se requiere, el Grupo registra pérdidas por deterioro del activo. Para el caso del Grupo, estas propiedades corresponden a un grupo de terrenos que se mantienen con el propósito de obtener beneficios futuros al momento de su disposición.

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.12. Activos intangibles

Corresponde a licencias para programas informáticos adquiridas, se capitalizan sobre la base de los costos en que se ha incurrido para adquirirlas y prepararlas para usar el programa específico. Estos costos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas.

Los gastos relacionados con el desarrollo o mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto cuando se incurren en ellos. Los costos directamente relacionados con la producción de programas informáticos únicos e identificables controlados por el Grupo, se reconocen como activos intangibles. Se reconocen como activos intangibles distintos de la plusvalía cuando se cumplen todos los criterios de capitalización. Los costos directos incluyen los gastos del personal que desarrolla los programas informáticos, los costos de desarrollo de programas y otros gastos directamente asociados. Los costos de desarrollo de programas informáticos reconocidos como activos, se amortizan durante sus vidas útiles estimadas.

2.13. Pérdida por deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación y amortización (Propiedades, plantas y equipos, propiedades de inversión y activos intangibles) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros consolidados para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, el Grupo registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. La Administración no ha identificado la necesidad de calcular pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones del Grupo.

2.14. Arrendamientos

Actividades de arrendamiento:

<u>Tipo de activo identificado</u>	<u>Uso del activo identificado</u>	<u>Arrendamiento (meses)</u>	<u>Año de terminación</u>
Vehículos	Vehículos para uso del personal de la Compañía	60	2026

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los términos de los contratos son negociados de manera individual y contienen un amplio rango de términos y condiciones distintas. Los acuerdos de arrendamiento no imponen condiciones distintas al aseguramiento del bien usado por el Grupo. Los activos arrendados no pueden ser usados como colaterales para fines de contratar obligaciones financieras.

Los activos y pasivos originados por arrendamientos son medidos inicialmente a valor presente. Los pasivos por arrendamiento incluyen los: Pagos fijos, menos cualquier incentivo en el arrendamiento por cobrar.

Los pagos por arrendamiento son descontados usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento. Si dicha tasa no puede ser medida razonablemente, que es el caso para el Grupo, se emplea la tasa incremental de arrendamiento, siendo la tasa de interés que el Grupo tendría que pagar para obtener fondos para adquirir un activo de similar valor al del activo por derecho de uso en un ambiente económico similar con términos y condiciones similares.

La tasa de descuento utilizada por el Grupo es de 8.95% que corresponde a la tasa referencial sujeta a las condiciones del mercado y la vigencia de su línea de crédito, y ha sido considerada para cada uno de los bienes arrendados de acuerdo con el plazo y condiciones de cada contrato.

Los pagos de arrendamiento se separan entre principal y costo financiero. El costo financiero es cargado al estado separado de resultados integrales en el periodo del arrendamiento para producir una tasa de interés constante en el saldo remanente del pasivo para cada periodo.

Los activos por derecho de uso son medidos al costo, comprendiendo los siguiente:

- Medición inicial del pasivo de arrendamiento
- Cualquier pago de arrendamiento realizado antes o en la fecha de inicio del contrato menos cualquier incentivo recibido
- Cualquier costo directo inicial, y
- Costos de restauración

Los activos por derecho de uso se deprecian por el periodo que comprende el plazo del contrato sobre una base de línea recta.

Los pagos asociados a arrendamiento de corto plazo y de menor valor son reconocidos como un gasto en el estado consolidado de resultado integral. Los arrendamientos de corto plazo poseen son aquellos con una duración de 12 meses o menos. Los arrendamientos de menor valor se asocian a equipos de informática.

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.15. Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por Impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de del 25% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% si los accionistas finales de la Compañías están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (15% o 18%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

El Grupo aplicó el 25% de tasa impositiva del Impuesto a la renta.

Impuesto a la renta diferido

El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado consolidado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el Impuesto a la renta diferido activo se realice o el Impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos solo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

El saldo de Impuestos a la renta diferido activo se compensan con el saldo del Impuesto diferido pasivo cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando el impuesto a la renta diferido activo y pasivo se relaciona con la misma autoridad tributaria.

2.16. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando: (i) el Grupo tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable.

Los importes reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración a la fecha de cierre de los estados financieros consolidados de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación presente, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.17. Provisión para remediación ambiental

El Grupo realiza juicios y estimaciones al registrar costos y establecer provisiones para el plan de manejo ambiental, que están basados en la información actual relativa a costos y planes esperados de remediación exigidos por ley. En el caso de esta provisión, los costos pueden diferir de las estimaciones debido a cambios en leyes y regulaciones, descubrimiento y análisis de las condiciones del lugar, así como a variaciones en las tecnologías de remediación. Por lo tanto, cualquier modificación en los factores o circunstancias relacionados con este tipo de provisiones, así como en las normas y regulaciones, podría tener, como consecuencia, un efecto significativo en la provisión registrada para estos costos. La provisión para costos de remediación ambiental se revisa anualmente con un estudio realizado por un experto independiente el cual se actualiza cada 3 años. Anualmente la Administración del Grupo verifica que las proyecciones realizadas mantengan concordancia con los costos reales incurridos.

2.18. Beneficios a empleados

(a) Corrientes: Corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del Impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los costos de productos vendidos, gastos de administración o gastos de ventas en función de la labor del personal.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iv) Otros beneficios: corresponde a aportes personales y aportes patronales al IESS (Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social), fondos de reserva, descuentos por préstamos a empleados.

(b) No corrientes (Jubilación patronal y desahucio no fondeados):

El Grupo tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados al mismo Grupo o empleador, este beneficio se denomina desahucio. Para ciertos empleados, amparados bajo contrato colectivo, el Grupo mantiene un plan adicional de beneficios.

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El Grupo determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el Método de Unidad de Crédito Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado separado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 3.06% (2020: 3,20%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de Estados Unidos de Norteamérica, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan en los otros resultados integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre de los años 2021 y 2020, las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para UNACEM Ecuador S.A. y sus subsidiarias.

2.19. Distribución de dividendos

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros consolidados en el periodo en el que los dividendos que son aprobados.

2.20. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes o servicios realizada en el curso ordinario de las operaciones del Grupo. Los ingresos por ventas se basan en el precio especificado en los contratos de venta, neto de devoluciones, rebajas y descuentos. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de crédito promedio de 25 días, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

El Grupo reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia el Grupo y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. El Grupo basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los ingresos por la venta de cemento; estos se reconocen cuando el Grupo ha entregado los productos al cliente. La entrega al cliente no se da hasta que los productos han sido transferidos en el medio de transporte que designe, en la ubicación especificada o en el puerto de salida, los riesgos de obsolescencia y pérdida han sido transferidos al cliente y éste ha aceptado el producto de acuerdo con el contrato y la condición de venta pactada y la cobranza de las cuentas por cobrar está razonablemente asegurada.

Asimismo, se requiere que el cliente acepte los productos de acuerdo al contrato de venta y que el Grupo tenga evidencia objetiva que se han satisfecho los criterios de aceptación. Con la entrega de los productos se consideran transferidos los riesgos de obsolescencia y beneficios asociados a esos bienes. Las ventas a clientes locales son la venta de cemento entregados en las ubicaciones físicas solicitadas por cada cliente; existe también la opción de que el cliente provea su propio transporte, por lo que dicha situación el reconocimiento del ingreso se da en la zona de despacho de la planta del Grupo en Otavalo.

Pasivos por contratos

Los pasivos de contratos constituyen la obligación del Grupo a transferir bienes o servicios a un cliente, por los cuales la Compañía ha recibido un pago por parte del cliente final. Incluyen los anticipos de clientes relacionados con bienes o servicios que se entregarán o prestarán en el futuro, los cuales se facturan al cliente por adelantado.

3. Estimaciones y Criterios Contables Significativos

Las estimaciones y los juicios se evalúan continuamente. Se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de eventos futuros que pueden tener un impacto financiero en la entidad y que se cree que son razonables dadas las circunstancias.

Las áreas que involucran estimaciones o juicios significativos son:

- estimación de pérdida esperada en cuentas por cobrar
- estimación de la obligación por pensiones de beneficios definidos
- estimación de vidas útiles de propiedades, plantas, equipos, propiedades de inversión y activos intangibles
- impuesto a la renta diferido

La preparación de estados financieros consolidados requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros consolidados y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por el Grupo se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados del Grupo y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

Provisión por pérdida esperada de cuentas por cobrar: El Grupo aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas, el cual utiliza una provisión de pérdida esperada sobre la vida del instrumento para todas cuentas por cobrar, la Nota 2.6 proporciona más detalle. El Grupo reconoce una reserva para pérdidas para dichas pérdidas en cada fecha de presentación.

- Provisiones por beneficios a empleados: Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- Propiedades, plantas y equipos y activos intangibles: La determinación de vidas útiles y valor residual que se evalúan al cierre de cada año.
- Impuesto a la renta diferido: El Grupo ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.
- Provisiones por obsolescencia: La estimación para inventarios obsoletos y de lento movimiento determinada por la Administración del Grupo, en base a una evaluación de la antigüedad de los inventarios y si se encuentran aptos para la utilización y comercialización.
- Provisiones de remediación ambiental: se evalúa en base estudios practicados por peritos externos según se describe en la Nota 2.17.

4. Administración de Riesgos

4.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades del Grupo la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de valor razonable de tasa de interés y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos del Grupo se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero del Grupo.

La gestión de riesgo financiero está controlada por el departamento de Tesorería y Crédito en el área de Finanzas de acuerdo con las políticas aprobadas por la Gerencia General.

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Dichos departamentos identifican, evalúa y busca la forma de cubrir los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas del Grupo. La Gerencia General proporciona principios para la administración general de riesgos, así también aprobó políticas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito, el uso de instrumentos financieros derivados y no derivados y para la inversión de los excedentes de liquidez.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta el Grupo, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte del Grupo, si es el caso.

(a) Riesgos de mercado

El objetivo de la Administración es controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad o mantenerla en rangos apropiados a sus operaciones.

i) Riesgo cambiario

La operación en Ecuador opera en el ámbito internacional pero no está expuesto a riesgo de tipo de cambio por operaciones con monedas extranjeras, la mayoría de sus transacciones comerciales actuales y futuras, activos y pasivos, están en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda oficial del país.

ii) Riesgo de precios

El Grupo está expuesta al riesgo de fluctuaciones en los precios de sus transacciones comerciales y otras adquisiciones realizadas con proveedores del exterior. La Gerencia negocia precios y formas de pago con sus proveedores del exterior y están enmarcados con límites establecidos por la Gerencia.

En cuanto a los precios de venta, para administrar su exposición al riesgo de precios, la Compañía diversifica su portafolio. La diversificación del portafolio de productos en diferentes marcas se efectúa de acuerdo con los límites establecidos por la Compañía.

iii) Riesgo de tasa de interés

Los instrumentos financieros que generan intereses corresponden a los depósitos e inversiones en instituciones financieras y las obligaciones financieras que se mantiene. Si bien la Gerencia trata de colocar sus excedentes de efectivo en instituciones que ofrezcan mejores rendimientos, tomando en consideración la calificación de la institución financiera o del mercado activo, los flujos operativos del Grupo no dependen del rendimiento de estas inversiones. El objetivo de la Gerencia es tratar de mantener constante el valor de estos excedentes hasta el momento en que sean requeridos. En este sentido la política del Grupo es mantener la mayor parte de sus excedentes de efectivo en cuentas remuneradas que devengan tasas de interés fijas.

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(b) Riesgo de crédito:

Las políticas de administración de riesgos crediticio con aplicadas principalmente por el departamento de Crédito y Tesorería en el área de finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo y equivalentes de efectivo y cuentas por cobrar a clientes y otros, que incluye los saldos pendientes a clientes.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantuvo el efectivo y sus equivalentes, generalmente de corto plazo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados. Ver Nota 7. El Grupo mantuvo políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes con: límites de crédito, capacidad de endeudamiento, fuente de repago, central de riesgos, comportamiento de pago, garantías, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables.

El Grupo no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguna de las partes o ningún grupo de contrapartes con características similares. La concentración de riesgo de crédito es limitada ya que ninguna parte excedió del 7% de las ventas totales. El financiamiento por la venta a clientes se encuentra garantizado mediante convenios de crédito suscritos entre las partes.

(c) Riesgo de liquidez:

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de su actividad comercial. Para administrar la liquidez de corto plazo, el Grupo se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros del Grupo sobre la base del periodo remanente a la fecha del estado consolidado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

	<u>Hasta 1 año</u>	<u>Entre 1 y 5 años</u>
<u>Al 31 de diciembre de 2021</u>		
Obligaciones financieras	3.439	38.859
Cuentas por pagar a proveedores	17.116	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	2.170	-
	<u> </u>	<u> </u>
<u>Al 31 de diciembre de 2020</u>		
Obligaciones financieras	3.529	40.522
Cuentas por pagar a proveedores	11.791	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	22.754	-
	<u> </u>	<u> </u>

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

4.2 Administración de riesgo de capital

Los objetivos del Grupo al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

El Grupo monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre del 2021 y 2020 fueron los siguientes:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Obligaciones financieras	42.298	44.051
Cuentas por pagar a proveedores	17.116	11.791
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	2.170	22.754
	<u>61.584</u>	<u>78.596</u>
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>-32.551</u>	<u>-11.830</u>
Deuda neta	29.033	66.766
Total patrimonio	<u>140.352</u>	<u>110.690</u>
Total capital total	<u>169.385</u>	<u>177.456</u>
Ratio de apalancamiento	<u>17%</u>	<u>38%</u>

La estrategia del Grupo no ha variado respecto al 2020 y continúa con la financiación con fondos propios y de terceros. La variación corresponde principalmente a la disminución que se ha evidenciado en el patrimonio del Grupo debido al pago de dividendos realizado en el 2021.

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

5. Instrumentos Financieros

Categorías de instrumentos financieros

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre del ejercicio:

	2021		2020	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<u>Activos financieros medidos al costo amortizado</u>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	32.551	-	11.830	-
Cuentas por cobrar comerciales	11.197	-	9.313	-
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	5.859	-	4.124	-
Otras cuentas por cobrar	570	197	522	26
Total activos financieros	<u>50.177</u>	<u>197</u>	<u>25.789</u>	<u>26</u>
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</u>				
Obligaciones financieras	3.439	38.859	3.529	40.522
Cuentas por pagar proveedores	17.116	-	11.791	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	2.170	-	22.754	-
Total pasivos financieros	<u>22.725</u>	<u>38.859</u>	<u>38.074</u>	<u>40.522</u>

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor razonable de cuentas por cobrar clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar; así como, cuentas por pagar a proveedores y cuentas por pagar a compañías relacionadas se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos. Las obligaciones financieras devengan intereses utilizando tasas de mercado, por lo cual su valor razonable se aproxima a su valor en libros.

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

6. Costos y Gastos por Naturaleza

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

<u>2021</u>	Costo de Productos <u>vendidos</u>	Gastos administrativos <u>y de ventas</u>	<u>Total</u>
Costos directos	29.705	-	29.705
Combustible	23.605	6	23.611
Fletes	17.147	69	17.216
Depreciación	9.903	226	10.129
Gastos de personal	6.084	3.192	9.276
Participación laboral	5.510	1.780	7.290
Regalías	-	6.416	6.416
Mantenimiento y reparaciones	1.734	452	2.186
Otros impuestos y contribuciones	1.402	9	1.411
Honorarios profesionales	604	1.509	2.113
Seguros	1.186	96	1.282
Bonos	604	414	1.018
Servicios básicos	1.086	74	1.160
Gastos por publicidad	-	772	772
Arrendamiento	338	84	422
Amortización	33	56	89
Costo de restauración ambiental	138	-	138
Otros costos y gastos	1.767	751	2.518
	<u>100.846</u>	<u>15.906</u>	<u>116.752</u>

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>2020</u>	<u>Costo de Productos vendidos</u>	<u>Gastos administrativos y de ventas</u>	<u>Total</u>
Costos directos	19.796	-	19.796
Combustible	12.798	4	12.802
Fletes	11.861	8	11.869
Depreciación	9.310	196	9.506
Gastos de personal	5.503	3.037	8.540
Participación laboral	4.163	1.489	5.652
Regalías	-	4.817	4.817
Mantenimiento y reparaciones	1.235	447	1.682
Otros impuestos y contribuciones	1.101	536	1.637
Honorarios profesionales	322	1.270	1.592
Seguros	1.134	93	1.227
Bonos	552	311	863
Servicios básicos	672	66	738
Gastos por publicidad	-	517	517
Arrendamiento	310	90	400
Amortización	116	49	165
Costo de restauración ambiental	121	-	121
Otros costos y gastos	1.747	610	2.357
	<u>70.741</u>	<u>13.540</u>	<u>84.281</u>

7. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Composición:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Caja	3	10
Bancos (1)	4.681	7.043
Inversiones temporales (2)	<u>27.867</u>	<u>4.777</u>
Total	<u>32.551</u>	<u>11.830</u>

- (1) El Grupo mantiene su efectivo en cuentas corrientes con instituciones financieras con las calificaciones entre AAA- y AAA
- (2) Corresponde a fondos que Unacem Ecuador S.A. mantiene invertidos en overnight en banco Pichincha C.A., los mismos que generan un interés del 4,5%; y en banco Internacional al 2,75%.

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

8. Cuentas por Cobrar Clientes

Composición:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Cientes comerciales	11.394	9.423
Menos - Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	(197)	(110)
	<u>11.197</u>	<u>9.313</u>

La Administración del Grupo considera bajo el riesgo de crédito de sus cuentas por cobrar a clientes.

A continuación, se muestra un análisis de antigüedad de los saldos al cierre de cada año:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Por vencer	10.938	9.317
<u>Vencidas</u>		
De 121 a 360 días	456	2
Más 360 días	-	104
	<u>11.394</u>	<u>9.423</u>

La calidad crediticia de los clientes de cuentas por cobrar comercial se evalúa en tres categorías (clasificación interna):

Grupo 1 - Clientes nuevos (menos de 6 meses como cliente).

Grupo 2 - Clientes existentes (más de 6 meses como cliente) sin incumplimientos en el pasado.

Grupo 3 - Clientes existentes (más de 6 meses como cliente) con algunos incumplimientos en el pasado, los cuales se recuperaron.

La clasificación por deudor se presenta de la siguiente manera:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Grupo 1	692	121
Grupo 2	10.454	9.196
Grupo 3	248	106
	<u>11.394</u>	<u>9.423</u>

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El Grupo aplica el método simplificado establecido en la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" para la determinación de las pérdidas crediticias esperadas de su cartera de clientes. Para medir las pérdidas crediticias esperadas la cartera de clientes ha sido agrupada con base en las características de riesgos y en su historial de vencimiento para los cuales se han determinado ratios de pérdida crediticia esperada.

Los ratios de pérdidas crediticias esperadas se basan en perfiles de pago de las ventas realizadas por el Grupo en el período de 36 meses anteriores al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, respectivamente. Al establecer los ratios de pérdidas crediticias el Grupo estimó que no era necesario considerar de manera prospectiva dichos ratios debido a que no se identificaron variables macroeconómicas que afectarían la habilidad de sus clientes de cancelar sus deudas con el Grupo.

Con base en lo indicado anteriormente, el Grupo ha establecido la siguiente pérdida crediticia esperada para su cartera de clientes:

2021

	<u>Deudores comerciales</u>	<u>Estimación para cobranza dudosa</u>	
		<u>Al 31 de diciembre de 2021</u>	<u>Ratio %</u>
Vigente	<u>10.938</u>	<u>12</u>	<u>0,11%</u>
Vencidas			
Menos de 30 días	173	10	5,71%
Entre 31 y 90 días	42	7	19,08%
Entre 91 y 180 días	33	27	27,16%
Más de 180 días	<u>208</u>	<u>141</u>	<u>100,00%</u>
	<u>11.394</u>	<u>197</u>	<u>1,73%</u>

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2020

	Deudores <u>comerciales</u>	Estimación para cobranza dudosa	
		Al 31 de diciembre de <u>2020</u>	<u>Ratio %</u>
Vigente	<u>8.972</u>	<u>2</u>	<u>0,02%</u>
Vencidas			
Menos de 30 días	333	3	0,90%
Entre 31 y 90 días	12	1	8,33%
Entre 91 y 180 días	2	-	0,00%
Más de 180 días	<u>104</u>	<u>104</u>	<u>100,00%</u>
	<u>9.423</u>	<u>110</u>	<u>1,17%</u>

Ver movimiento de provisión por deterioro a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Saldo inicial	110	131
Adiciones	88	-
Recuperaciones		(8)
Usos	<u>(1)</u>	<u>(13)</u>
Saldo final	<u>197</u>	<u>110</u>

Los valores en libros de las cuentas por cobrar comerciales menos la estimación por deterioro es similar a su valor razonable. En opinión de la Administración del Grupo, la estimación por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2021 y 2020, cubre adecuadamente el riesgo de crédito de estas partidas a esa fecha.

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

9. Inventarios

Composición:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Repuestos, materiales y lubricantes (1)	9.502	9.647
Productos en proceso (2)	5.528	4.811
Combustibles y lubricantes	5.118	2.607
Materia prima (3)	1.811	2.862
Inventarios en tránsito	829	469
Productos terminados	-	72
	<u>22.788</u>	<u>20.468</u>
Menos - Provisión de obsolescencia de inventarios	(371)	(371)
Saldo final	<u>22.417</u>	<u>20.097</u>

(1) Corresponde principalmente a inventarios de materiales mecánicos y eléctricos, repuestos de clinkerización, molinos, empaque, pre-homogenización y trituración.

(2) Corresponde principalmente a inventarios de clinker y cemento en proceso.

(3) Comprende principalmente materia prima como arcilla, puzolana, yeso y calizas.

10. Ingresos por Ventas

La composición de la única obligación de desempeño se presenta a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ventas de cemento	143.449	107.278
Servicio de transporte	16.887	11.551
Rebates	(864)	(223)
Estibaje	-	(4)
Servicios administrativos	42	-
Arrendamiento de maquinaria	65	-
Otros menores	421	424
	<u>160.000</u>	<u>119.026</u>

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A. Y SUBSIDIARIAS
Notas a los Estados Financieros Consolidados

(En miles de Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

11. Propiedades, Plantas y Equipos

El movimiento y los saldos de las propiedades, plantas y equipos se presentan a continuación:

Descripción	Terrenos	Edificios e instalaciones	Máquinaria y equipos	Herramientas	Equipos de laboratorios	Equipos de cómputo	Muebles y enseres	Vehículo livianos	Arrendamiento financiero	Activos en construcción	Total
Al 1 de enero del 2020											
Costo histórico	2,281	58,733	187,028	4,599	3,251	1,404	340	900	-	14,125	272,661
Depreciación acumulada	-	(20,482)	(74,966)	(2,403)	(1,160)	(1,268)	(247)	(489)	-	-	(101,033)
Valor en libros	2,281	38,241	112,062	2,196	2,091	136	93	401	-	14,125	171,628
Movimiento a diciembre 2020											
Adiciones (1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,467	2,467
Bajas	-	-	(141)	-	(17)	(2)	-	(20)	-	-	(180)
Depreciación	-	(2,029)	(6,744)	(259)	(186)	(86)	(17)	(125)	-	-	(9,446)
Reclasif. Depreciación acumulada	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Baja (depreciación acumulada)	-	-	141	-	17	2	-	5	-	-	165
Reclasificación Costo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias	14	1,239	13,405	180	140	107	0	37	-	(15,122)	-
Valor en libros	2,295	37,451	118,723	2,117	2,045	159	76	288	-	1,470	164,634
Al 31 de diciembre del 2020											
Costo histórico	2,295	59,972	200,292	4,779	3,374	1,509	340	917	-	1,470	274,946
Depreciación acumulada	-	(22,521)	(81,569)	(2,632)	(1,329)	(1,350)	(264)	(619)	-	-	(110,314)
Valor en libros	2,295	37,451	118,723	2,117	2,045	159	76	288	-	1,470	164,634
Movimiento a diciembre 2021											
Adiciones (1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,988	2,988
Bajas	-	-	(697)	-	-	(128)	-	(57)	-	(882)	(882)
Depreciación	-	(2,076)	(7,291)	(285)	(193)	(89)	(18)	(106)	-	-	(10,058)
Reclasif. Depreciación acumulada	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Baja (depreciación acumulada)	-	-	691	-	-	128	-	13	-	-	822
Reclasificación Costo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias	-	452	1,169	421	128	334	108	-	-	(2,612)	-
Valor en libros	2,295	35,827	112,585	2,253	1,980	404	166	148	-	1,826	157,484
Al 31 de diciembre del 2021											
Costo histórico	2,295	60,424	200,764	5,200	3,502	1,715	448	860	-	1,826	277,034
Depreciación acumulada	-	(24,597)	(88,179)	(2,947)	(1,522)	(1,311)	(282)	(712)	-	-	(119,550)
Valor en libros	2,295	35,827	112,585	2,253	1,980	404	166	148	-	1,826	157,484

(1) Corresponden principalmente a la adquisición de maquinaria y equipo.

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

12. Cuentas por Pagar a Proveedores

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Proveedores locales (1)	12.546	11.121
Proveedores del exterior	4.570	670
Total	<u>17.116</u>	<u>11.791</u>

(1) Corresponden principalmente a saldos con proveedores varios, utilizados en el proceso de producción de cemento.

13. Impuestos

(a) Situación fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la Autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del Impuesto a la renta del Grupo dentro del plazo de hasta cuatro años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del Impuesto a la renta, y hasta seis años cuando no se hubiere declarado el impuesto en forma completa.

Los años del 2017 al 2021 se encuentran abiertos a fiscalización por parte de las Autoridades Tributarias.

(b) Impuesto a la renta

La composición del gasto por Impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Impuesto a la renta corriente (literal e)	11.115	8.623
Impuesto a la renta diferido (literal f)	(641)	(756)
Impuestos a la renta de años anteriores	-	44
Total	<u>10.474</u>	<u>7.911</u>

(c) Precios 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 parte de la empresa un Anexo de operaciones con partes relacionadas siempre y cuando se hayan efectuado operaciones con sus compañías relacionadas domiciliadas en el exterior o locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$3 millones y un informe de precios de transferencia, si tal monto es superior a US\$15 millones. Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio de cada año conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente, exige que en su declaración de Impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Administración del Grupo, basado en: i) los resultados del anexo de precios de transferencia del 2020, el que concluyó que no existían ajustes a los montos de Impuesto a la renta de ese año, y ii) el diagnóstico preliminar realizado para las transacciones del 2021 considera que no habrá impacto sobre la provisión de Impuesto a la renta del año 2021. El anexo final estará disponible en las fechas que requieren las autoridades tributarias.

(d) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar

Composición:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Impuestos por recuperar:</u>		
Retenciones de impuesto al valor agregado - IVA	<u>149</u>	<u>156</u>
<u>Impuestos por pagar:</u>		
Impuesto a la renta por pagar (literal e)	<u>7.418</u>	<u>3.634</u>
Impuesto al valor agregado - IVA	915	1.354
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	622	576
Contribución del Patrimonio	<u>880</u>	<u> </u>
	<u>2.417</u>	<u>1.930</u>

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(e) Conciliación tributaria-contable del Impuesto a la renta corriente

A continuación, se detalla la determinación del impuesto sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2021 y 2020:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta y participación labora	47.743	37.559
Participación laboral	<u>(7.290)</u>	<u>(5.653)</u>
Utilidad antes del Impuesto a la renta	40.453	31.906
Gastos no deducibles (1)	6.687	3613
Otras partidas (2)	<u>(2.678)</u>	<u>(1.027)</u>
Base Imponible sin reinversión	44.462	34.492
Tasa impositiva	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Impuesto a la renta corriente:	<u>11.116</u>	<u>8.623</u>
(-) Anticipo del Impuesto a la renta (3)	-	(2.486)
(-) Retenciones efectuadas durante el año	(3.119)	(2.081)
(-) Crédito tributario de Impuesto a la Salida de Divisas - ISD	<u>(579)</u>	<u>(422)</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u><u>7.418</u></u>	<u><u>3.634</u></u>

- (1) Corresponde principalmente a: (i) gasto no deducible en revalúo de la propiedad, planta y equipo realizado como parte de la adopción de NIIF 1; y, (ii) el incremento de la provisión de jubilación patronal y desahucio, incluyendo el costo financiero.
- (2) Corresponde principalmente a (i) indemnización de seguro por rotura de maquinaria; e, (ii) incentivos económicos de acuerdo al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones.
- (3) El 27 de Julio 2020 se emitió el Decreto Ejecutivo No.1109 sobre la recaudación anticipada del impuesto a la renta. Los sujetos obligados a pagar el anticipo del impuesto a la renta: las personas naturales y sociedades (incluidos los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no residentes) que: a) Obtengan ingresos gravados con impuesto a la renta, excepto los provenientes del trabajo en relación de dependencia; b) en el ejercicio fiscal 2020 hayan percibido ingresos brutos en un monto igual o superior a US\$5 millones; y, c) hayan obtenido utilidad contable durante el período de enero a junio 2020, excluyendo los ingresos y gastos del trabajo en relación de dependencia. UNACEM Ecuador S.A. al cumplir con estas condiciones estuvo obligada a cancelar un anticipo de Impuesto a la renta por US\$2.4 millones durante el ejercicio 2021.

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(f) Impuesto a la renta diferido

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido es el siguiente:

	Pasivos		Activos				Total
	Propiedades, planta y equipos (1)	Préstamos costo amortizado	Jubilación patronal y desahucio	Remediación ambiental	Derecho de uso	venta de derecho de inmuebles	
Al 31 de diciembre del 2020	6.173	43	(339)	(162)	(1)		5.714
Movimiento contra resultados del año	(551)	(45)	(138)	(21)	(1)		(756)
Al 31 de diciembre del 2020	5.622	(2)	(477)	(183)	(2)		4.958
Movimiento contra resultados del año	(580)	-	(8)	(43)	(1)	(9)	(641)
Al 31 de diciembre del 2021	5.042	(2)	(485)	(226)	(3)	(9)	4.317

1) Corresponde al gasto de depreciación de los reavalúos de Propiedades, planta y equipos que el Grupo efectuó por adopción de las NIIF.

(g) Tasa efectiva

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2021 y 2020 se muestra a continuación:

	2021	2020
Utilidad del año antes de impuesto a la renta	40,454	31,906
Impuesto a la renta - tasa nominal - 25%	10,114	7,977
Más - gastos no deducibles	1,672	903
Menos - Otras partidas	(671)	(257)
Menos - Impuesto a la renta diferido	(641)	(756)
Más - Impuesto a la renta de años anteriores	-	44
Gasto de Impuesto a la renta	10,474	7,911
Tasa efectiva	26%	25%

(h) Otros asuntos - reformas tributarias

El 29 de noviembre de 2021, se publicó en el Tercer Suplemento del Registro Oficial No. 587 la "Ley Orgánica para el Desarrollo Económico y Sostenibilidad Fiscal tras la Pandemia COVID-19" en la cual se establecen principalmente, las siguientes reformas fiscales:

UNACEM ECUADOR S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- Contribución temporal sobre el patrimonio para las sociedades que al 31 de diciembre de 2020 posean un patrimonio neto igual o mayor a un US\$5.000.000; la que deberá pagarse hasta el 31 de marzo de los ejercicios fiscales 2022 y 2023. La tarifa de esta contribución es del 0,80% sobre el valor del patrimonio y no constituye crédito tributario ni gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos, incluido el impuesto a la renta;
- Eliminación de la deducción para propósitos de impuesto a la renta de las provisiones para atender el pago del desahucio y de pensiones jubilares patronales; y eliminación del beneficio por incremento neto de empleo;
- Se incluyen deducciones adicionales del 150% en conceptos relacionados con programas y proyectos de educación, familia, deporte, arte y cultura; deducciones del 100% en aportes relacionadas con programas de conservación, restauración y reparación ambiental; y deducciones adicionales del gasto de depreciación y amortización de maquinarias, equipos y tecnologías de construcción sustentable; sujeto al cumplimiento de condiciones y requisitos técnicos a ser emitidos por la autoridad ambiental;
- Se eliminan exoneraciones de impuesto a la renta relacionadas con: inversiones nuevas en sectores priorizados e industrias básicas, proyectos públicos en asociación público-privada, administradores de Zonas Especiales de Desarrollo Económico - ZEDES, entre otros;
- Se introducen incentivos para la atracción de inversiones privadas, principalmente relacionadas con:
 - (a) Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas para nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión;
 - (b) Exoneración Impuesto a la Salida de Divisas en dividendos distribuidos a beneficiarios efectivos en Ecuador para sociedades que reinviertan en el país al menos el 50% de sus utilidades en activos nuevos y productivos;
 - (c) Se eliminan los beneficios tributarios aplicables a los proyectos de vivienda de interés social;
 - (d) Reducción de tres puntos porcentuales (3%) del impuesto a la renta para el desarrollo de nuevas inversiones hasta por quince (15) años;
 - (e) Reducción especial de hasta cinco puntos porcentuales (5%) sobre la tarifa de impuesto a la renta por la suscripción de contratos de inversión.

Con fecha 22 de diciembre de 2021, el presidente de la República mediante Decreto Ejecutivo No. 298, resolvió disminuir progresivamente el Impuesto a la Salida de Divisas en un 0,25% por cada trimestre del 2022 hasta llegar a una tarifa del 4% al 31 de diciembre de 2022.

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

14. Beneficios Sociales

(a) Corrientes

Los movimientos de la provisión por beneficios sociales de corto plazo son los siguientes:

	Participación laboral		Otros beneficios (2)		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Saldos al inicio	4.660	5.546	1.085	983	5.745	6.529
Incrementos	7.290	5.652	(1) 8.498	7.836	15.788	13.488
Pagos	(5.658)	(6.538)	(8.365)	(7.734)	(14.023)	(14.272)
Saldo al final	<u>6.292</u>	<u>4.660</u>	<u>1.218</u>	<u>1.085</u>	<u>7.510</u>	<u>5.745</u>

(1) Ver Nota 6.

(2) Incluyen obligaciones por pagar a empleados por vacaciones, décimos tercer y cuarto sueldos, fondo de reserva, entre otros.

(b) No corrientes

Composición:

	2021	2020
Jubilación patronal	4.784	4.376
Desahucio	1.201	1.039
	<u>5.985</u>	<u>5.415</u>

La composición del valor presente de la provisión para jubilación patronal y desahucio es la siguiente:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Saldo al inicio	4.376	4.268	1.039	1.054	5.415	5.322
Costos por servicios corrientes	357	404	70	76	427	480
Costo por intereses	140	173	34	44	174	217
Pérdida (ganancia) actuarial por cambios en supuestos financieros	224	(54)	(4)	27	220	(27)
Pérdida (ganancia) actuarial por ajustes y experiencia	18	83	125	(70)	143	13
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(116)	(87)	-	-	(116)	(87)
Beneficios pagados	(216)	(411)	(62)	(92)	(278)	(503)
Saldo final	<u>4.783</u>	<u>4.376</u>	<u>1.202</u>	<u>1.039</u>	<u>5.985</u>	<u>5.415</u>

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los importes reconocidos en las cuentas de resultados son los siguientes:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Costos por servicios corrientes	357	404	70	76	427	480
Costo por intereses	140	173	34	44	174	217
Saldo final	497	577	104	120	601	697

Los importes reconocidos en las cuentas de otros resultados integrales son los siguientes:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Pérdida (ganancia) actuarial por cambios en supuestos financieros	224	(54)	8	27	232	(27)
Pérdida (ganancia) actuarial por ajustes y experiencia	18	83	125	(70)	143	13
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(116)	(87)	(2)	-	(118)	(87)
Saldo final	126	(58)	131	(43)	257	(101)

Las principales hipótesis actuariales usadas para la constitución de las provisiones en el Grupo fueron:

	2021	2020
Tasa de descuento	3,06%	3,20%
Futuro incremento salarial	3,00%	1,40%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tabla de rotación	4,95%	4,17%
Antigüedad para jubilación (hombres y mujeres)	25 años	25 años

(1) Corresponde a las tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

Análisis de sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera consolidada, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos OBD en los montos incluidos en la tabla a continuación:

UNACEM ECUADOR S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>
Tasa de descuento		
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	102.121	30.236
Impacto % en el OBD (tasa de descuento+ 0.5%)	2%	2%
Variación OBD (tasa de descuento -0.5%)	(95.683)	(28.353)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento-0.5%)	102.121 -2%	-2%
Tasa de incremento salarial		
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	103,691	27.765
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	2%	2%
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(97,993)	(26.353)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento -0.5%)	-2%	-2%
Rotación		
Variación OBD (Rotación +5%)	(79,483)	41.647
Impacto % en el OBD (Rotación +5%)	-2%	1%
Variación OBD (Rotación -5%)	83,191	(1.529)
Impacto % en el OBD (Rotación -5%)	2%	-1%

15. Obligaciones Financieras

(a) Composición:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Préstamos bancarios con garantía (1)	42.086	43.827
Otros	212	224
Total	<u>42.298</u>	<u>44.051</u>

- (1) El saldo corresponde a créditos para capital de inversiones y capital de trabajo que se clasifican de la siguiente manera: (i) préstamo con vencimiento a 6 años a partir de la fecha de origen 2018 con un año de gracia, el cual incluye pagos trimestrales y una tasa de interés fija del 5,15%, y (ii) préstamo con vencimiento a 3 años a partir de su fecha de origen 2021, a una tasa de interés anual del 3.6%. Los Covenants financieros para los dos préstamos son: Deuda financiera versus EBITDA medido al último día de cualquier período de cuatro trimestres consecutivos, no mayor a 3.75, siendo este 0.7; y, Cobertura de Servicio de Deuda mayor o igual a 1.2, siendo este 10.84.

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(b) Clasificación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Corto plazo	3.439	3.529
Largo plazo	<u>38.859</u>	<u>40.522</u>
Total	<u>42.298</u>	<u>44.051</u>

Los vencimientos anuales de las obligaciones a largo plazo al 31 de diciembre de 2021 y 2020 son:

<u>Años</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
2022	-	1.654
2023	36.033	36.073
2024	2.791	2.780
2025	27	15
2026	<u>8</u>	<u>-</u>
	<u>38.859</u>	<u>40.522</u>

16. Saldos y Transacciones con Entidades Relacionadas

Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en el Grupo. El siguiente es un resumen de las transacciones realizadas durante los años 2021 y 2020 con compañías relacionadas:

UNACEM ECUADOR S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Ventas de bienes y servicios:</u>		
Unión de Concreteras UNICON UCUE Cía. Ltda.	<u>4.406</u>	<u>4.209</u>
<u>Compras de bienes y servicios:</u>		
Unión de Concreteras UNICON UCUE Cía. Ltda.	7	2
Unión Andina de Cementos UNACEM S.A.A. Perú	2.063	1.119
ARLP Tecnología Industrial S.A.	99	-
	<u>2.169</u>	<u>1.121</u>
<u>Contrato de servicios:</u>		
Unión Andina de Cementos UNACEM S.A.A. Perú	<u>713</u>	<u>535</u>
<u>Contrato de propiedad intelectual (1):</u>		
Unión Andina de Cementos UNACEM S.A.A. Perú	<u>3.565</u>	<u>2.676</u>
<u>Contrato de licencia de uso de marca (1):</u>		
Unión Andina de Cementos UNACEM S.A.A. Perú	<u>2.139</u>	<u>1.606</u>
<u>Dividendos decretados:</u>		
Unión Andina de Cementos UNACEM S.A.A. Perú	<u>-</u>	<u>8.204</u>
<u>Intereses ganados:</u>	<u>13</u>	<u>19</u>
Unión de Concretera UNICON UCUE Cía. Ltda.		
<u>Préstamos otorgados:</u>	<u>200</u>	<u>700</u>
Unión de Concretera UNICON UCUE Cía. Ltda.		

(1) El 30 de noviembre del 2014, el Grupo y su accionista final Unión Andina de Cementos S.A.A. firmaron un acuerdo relacionado a la licencia del uso de marca. Este contrato, de carácter indefinido, establece que el Grupo acepta en un derecho limitado, no exclusivo, no licenciable y sujeto a regalías, el uso de las marcas, nombres y lemas comerciables de UNACEM. El valor de la regalía anual representa el 1.5% de la facturación neta de cemento.

Posteriormente, el 2 de diciembre del 2014, las partes firmaron un contrato de licencia de derechos de propiedad intelectual, el cual establece que el Grupo acepta el uso de derechos de propiedad intelectual del grupo UNACEM. Este acuerdo establece una regalía del 2.5% de la facturación neta de venta de cemento.

Ninguno de estos acuerdos presentó cambios relevantes en el 2021 y 2020.

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los saldos de compañías relacionadas y accionistas se detallan a continuación:

<u>Compañía</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Cuentas por cobrar:</u>				
Unión de Concreteras UNICON Cía. Ltda.	Relacionada	Ventas de productos	5.859	3.424
Unión de Concreteras UNICON Cía. Ltda.	Relacionada	Préstamo	-	700
			<u>5.859</u>	<u>4.124</u>
<u>Cuentas por pagar:</u>				
Unión Andina de Cementos S.A.A. - Perú	Accionista	Dividendos	158	21.422
Unión Andina de Cementos S.A.A. - Perú	Accionista	Servicios	1.259	1.172
Unión de Concreteras UNICON	Relacionada	Compra de bienes	646	2
ARLP Tecnología Industrial S.A.	Relacionada	Servicios	61	-
Otros accionistas minoritarios	Accionista	Dividendos	107	158
			<u>2.170</u>	<u>22.754</u>

Remuneración del personal clave de la Gerencia

La Administración del Grupo incluye miembros clave constituidos por los ejecutivos, administradores y otros miembros clave de la gerencia. El gobierno y la administración están a cargo de la Junta General de Accionistas. Los costos por remuneraciones del personal clave se presentan a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Pago a personal clave (beneficios de corto y largo plazo)	<u>675</u>	<u>545</u>

17. Gastos Financieros

Composición:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Gastos financieros (1)	1.674	1.076
Otros gastos financieros	<u>433</u>	<u>694</u>
	<u>2.107</u>	<u>1.770</u>

(1) Corresponde principalmente a intereses generados por la obligación financiera mantenida con el Banco Santander. Ver Nota 15.

18. Ingresos Financieros

Corresponde principalmente a intereses generados en depósitos a plazo fijo con los bancos Pichincha e Internacional.

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

19. Capital

El capital del Grupo está conformado por 42,930,108 acciones ordinarias y nominativas de un valor de US\$0.04 cada una. La estructura del capital emitido al 31 de diciembre del 2021 es la siguiente:

<u>Accionista</u>	<u>Número de accionistas</u>	<u>Participación accionaria</u>	<u>Capital emitido</u>
Inversiones Imbabura S. A.	42.650.181	99,35%	1.706
Otros minoritarios	<u>279.927</u>	<u>0,65%</u>	<u>11</u>
	<u>42.930.108</u>	<u>100%</u>	<u>1717</u>

20. Reservas y Resultados Acumulados

(a) Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, el Grupo debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, la reserva legal del Grupo constituye el 50% del capital emitido.

(b) Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) 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 la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

(c) Reservas de capital

De acuerdo con la Resolución No, SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros emitida el 9 de septiembre de 2011, el saldo acreedor de la reserva de capital por US\$24,126 generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (adopción NIIF 1) deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta resultados acumulados y podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubieren; utilizados en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación del Grupo.

(Continúa)

UNACEM ECUADOR S.A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(En miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- (d) Provenientes de la Adopción por primera vez de las “NIIF”

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF (US\$40,832). El saldo acreedor solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación del Grupo.

21. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2021 y la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, no se produjeron otros eventos que los mencionados en notas a los estados financieros consolidados que, en opinión de la Administración del Grupo, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros consolidados o que requieran revelación adicional.

* * * *



**INFORME
DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES
SOBRE EL
CUMPLIMIENTO
DE OBLIGACIONES
TRIBUTARIAS**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

UNACEM ECUADOR S.A.



UNACEM ECUADOR S. A.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE
CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

31 DE DICIEMBRE DEL 2020

PARTE I - INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

A la Junta General de Accionistas
UNACEM Ecuador S.A.

Quito, 24 de febrero del 2021, excepto por la información de la declaración y pago del Impuesto a la renta la cual es 8 de abril del 2021, y la información sobre el anexo presentado en la parte IV para el cual la fecha es 19 de julio del 2021

Opinión

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros de UNACEM Ecuador S.A., (la “Compañía”) al 31 de diciembre de 2020, sobre los cuales hemos emitido nuestro informe de fecha 24 de febrero del 2021, que contiene una opinión sin salvedades, y que se presenta en la parte V de este informe, indicamos que la información financiera suplementaria adjunta incluida en los anexos 1, 2, 4 al 10, 12, 13, 16 y 17 adjuntos, ha sido sometida a los procedimientos de auditoría aplicados en nuestra auditoría de los estados financieros, la información presentada en los anexos 3, 11, 14 y 15 adjuntos se presentan únicamente para fines informativos al Servicio de Rentas Internas del Ecuador.

En nuestra opinión, la información financiera suplementaria contenida en los anexos 1, 2, 4 al 10, 12, 13, 16 y 17 adjuntos, al 31 de diciembre del 2020 ha sido preparada, en todos los aspectos importantes, de conformidad con las disposiciones establecidas en las Resoluciones del Servicio de Rentas Internas NAC-DGERCGC15-00003218, NAC-DGERCGC16-00000282, NAC-DGERCGC18-00000211, NAC-DGERCGC21-00000030 publicadas en los Registros Oficiales No.660 de diciembre del 2015, No.792 de julio del 2016, No.255 del 5 de junio del 2018 y No. 472 del 14 de junio del 2021, respectivamente y no se requiere como parte de los estados financieros.

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del Auditor sobre la auditoría de la información financiera suplementaria”.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión sobre el cumplimiento de las disposiciones antes indicadas.

Independencia

Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cía. Ltda., Av. 6 de diciembre y Boussingault. Edificio T6. Piso 14, Quito – Ecuador.
T: (593-2) 3829330



UNACEM Ecuador S.A

Quito, 24 de febrero del 2021, excepto por la información de la declaración y pago del Impuesto a la renta la cual es 8 de abril del 2021, y la información sobre el anexo presentado en la parte IV para el cual la fecha 19 de julio del 2021.

Asuntos de énfasis - Base de presentación y restricción para la distribución

La información financiera suplementaria incluida en los Anexos 1 a 17 es preparada por la Administración de la Compañía y se presenta en cumplimiento de las Resoluciones del Servicio de Rentas Internas NAC-DGERCGC15-00003218, NAC-DGERCGC16-00000282, NAC-DGERCGC18-00000211, NAC-DGERCGC21-00000030 publicadas en los Registros Oficiales No.660 de diciembre del 2015, No.792 de julio del 2016, No.255 del 5 de junio del 2018 y No.472 del 14 de junio del 2021, respectivamente y no se requiere como parte de los estados financieros, por dicha razón, la información financiera suplementaria puede no ser apropiada para otros propósitos.

Este informe se emite exclusivamente para conocimiento de la Junta General de Accionistas y Administración de UNACEM Ecuador S.A., y para su presentación al Servicio de Rentas Internas en cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta Compañía de control y no debe ser utilizado para ningún otro propósito.

Nuestra opinión no ha sido calificada por estos asuntos.

Responsabilidades de la Administración por la información financiera suplementaria

La Administración es responsable de la preparación de la información financiera suplementaria contenida en los Anexos 1 a 17 adjuntos, de conformidad con lo establecido en las Resoluciones del Servicio de Rentas Internas NAC-DGERCGC15-00003218, NAC-DGERCGC16-00000282, NAC-DGERCGC18-00000211, NAC-DGERCGC21-00000030 publicadas en los Registros Oficiales No.660 de diciembre del 2015, No.792 de julio del 2016, No.255 del 5 de junio del 2018 y No.472 del 14 de junio del 2021, respectivamente y del control interno determinado como necesario, para permitir que la preparación de información financiera suplementaria esté libre de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

El cumplimiento por parte de la Compañía de la normativa legal vigente, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias, son responsabilidad de su Administración; tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

Los encargados de la Administración de la Compañía son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración y reporte de la información financiera suplementaria.

UNACEM Ecuador S.A

Quito, 24 de febrero del 2021, excepto por la información de la declaración y pago del Impuesto a la renta la cual es 8 de abril del 2021, y la información sobre el anexo presentado en la parte IV para el cual la fecha 19 de julio del 2021.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de la información financiera suplementaria

Los objetivos de efectuar los procedimientos de cumplimiento son obtener una seguridad razonable de si la información financiera suplementaria contenida en los anexos 1 al 17 adjuntos, excluyendo los anexos 3, 11, 14 y 15 que se presentan para fines informativos únicamente, está libre de errores materiales, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en la información financiera suplementaria. Una auditoría de estados financieros no tiene como propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimientos de las normas legales vigentes que sean aplicables a la Compañía auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se distorsione significativamente la situación financiera, el desempeño de las operaciones y los flujos de efectivo presentados en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en la información financiera suplementaria, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos 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 eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de la información financiera suplementaria, incluida la información revelada y si la información financiera suplementaria representa las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.
- Como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativa, efectuamos pruebas de cumplimiento de las siguientes obligaciones establecidas en las normas legales vigentes:



UNACEM Ecuador S.A

Quito, 24 de febrero del 2021, excepto por la información de la declaración y pago del Impuesto a la renta la cual es 8 de abril del 2021, y la información sobre el anexo presentado en la parte IV para el cual la fecha 19 de julio del 2021.

- mantenimiento de los registros contables de la Compañía de acuerdo con las disposiciones de la Ley y sus reglamentos;
 - conformidad de los estados financieros y de los datos que se encuentran registrados en las declaraciones del Impuesto a la renta, Retenciones en la Fuente del Impuesto a la renta e Impuesto al Valor Agregado con los registros contables mencionados en el punto anterior;
 - pago del Impuesto a la renta que figura como saldo a cargo de la Compañía en su declaración tributaria; la Compañía, por la naturaleza de sus actividades, no presenta declaraciones del Impuesto a los Consumos Especiales; la declaración de Impuesto a la renta no arroja saldo por pagar a cargo de la Compañía;
 - aplicación de las disposiciones contenidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y en su Reglamento y en las resoluciones del Servicio de Rentas Internas de cumplimiento general y obligatorio, para la determinación y liquidación razonable del Impuesto a la renta e Impuesto al Valor Agregado;
 - presentación de las declaraciones como agente de retención y pago de las retenciones a que está obligada a realizar la Compañía de conformidad con las disposiciones legales.
- De acuerdo con lo requerido en las Resoluciones del Servicio de Rentas Internas NAC-DGERCGC15-00003218, NAC-DGERCGC16-00000282, NAC-DGERCGC18-00000211, NAC-DGERCGC21-00000030 publicadas en los Registros Oficiales No.660 de diciembre del 2015, No.792 de julio del 2016, No.255 del 5 de junio del 2018 y No.472 del 14 de junio del 2021, respectivamente, el Anexo adjunto, presentado en la Parte IV, denominado "Anexo del Informe de Cumplimiento Tributario" incluye información general de la auditoría y recomendaciones sobre aspectos tributarios. La información contenida en el Anexo adjunto fue cargada en la página de internet del Servicio de Rentas Internas, según lo requerido por estas Resoluciones y el Manual de usuario del sistema de recepción del Anexo del Informe de Cumplimiento Tributario publicado en junio de 2019.

Otros asuntos

En cumplimiento de lo dispuesto en las referidas Resoluciones del Servicio de Rentas Internas, informamos que no existen recomendaciones relacionadas con aspectos tributarios.



UNACEM Ecuador S.A

Quito, 24 de febrero del 2021, excepto por la información de la declaración y pago del Impuesto a la renta la cual es 8 de abril del 2021, y la información sobre el anexo presentado en la parte IV para el cual la fecha 19 de julio del 2021.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

A handwritten signature in black ink that reads 'Ricardo Esteban Lopez'.

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 011

A handwritten signature in black ink that reads 'Carlos R. Cruz'.

Carlos R. Cruz
Socio
No. de Licencia Profesional: 25984

OFICINA PRINCIPAL

NN.UU. y Amazonas. Edif. Banco La Previsora
Torre A 4to Piso, Of. 402.
+593 2 2459 140 / 712
Quito - Ecuador

PLANTA INDUSTRIAL

Km 7 1/2 vía a Selva Alegre, Perugachi
+593 6 2997 400
Otavalo - Ecuador

SERVICIO AL CLIENTE

1800 UNACEM (862236)
1800 111222
PBX: +593 2 397 7500
CEL: +593 9 705 9243



@UNACEMEcuador
@CementoSelvalegre

 **UNACEM**
CONSTRUYENDO OPORTUNIDADES
ECUADOR