



ESTADOS FINANCIEROS

2022



ESTADOS FINANCIEROS

S E P A R A D O S

Unacem Ecuador S.A.

Estados financieros separados al 31 de diciembre de 2022 junto con el informe de los auditores independientes.

Unacem Ecuador S.A.

Estados financieros separados al 31 de diciembre de 2022 junto con el informe de los auditores independientes

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros separados:

Situación financiera

Resultados integrales

Cambios en el patrimonio

Flujos de efectivo

Notas a los estados financieros



Ernst & Young Ecuador E&Y Cía. Ltda.
Inglaterra y Av. Amazonas
Edificio Stratta, piso 11
P.O. Box: 17-17-835
Quito - Ecuador

Phone: +593 9 6315 - 5777
ey.com/es_ec

Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de Unacem Ecuador S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de **Unacem Ecuador S.A.** (una sociedad anónima constituida en el Ecuador y subsidiaria de Inversiones Imbabura S.A. de Perú, quien a su vez es subsidiaria de UNACEM CORP S.A.A. (antes Unión Andina de cemento S.A.A) de Perú), que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, y los correspondientes estados separados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros separados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Unacem Ecuador S.A.** al 31 de diciembre de 2022, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para 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 nuestro informe en la sección responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros separados. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros separados en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el IESBA.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Otros asuntos

Según se menciona en la Nota 3(a), los estados financieros separados no consolidados adjuntos se emiten para cumplir con requerimientos legales locales y presentan la situación financiera, resultados de operación, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo de **Unacem Ecuador S.A.** de manera individual. De acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, la Compañía prepara estados financieros consolidados de **Unacem Ecuador S.A.** y su subsidiaria al 31 de diciembre de 2022 que se emiten por separado de estos estados financieros y deben ser leídos en conjunto.

Informe de los auditores independientes (continuación)

Este informe se presenta para uso exclusivo de la administración de Unacem Ecuador S.A. y de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y no debe ser usado para otro propósito diferente.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y por el año terminado en esa fecha, fueron auditados por otros auditores, cuyo informe de fecha 23 de febrero de 2022 contiene una opinión de auditoría sin salvedades.

Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros separados

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros separados que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros separados, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La gerencia es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros separados

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros separados están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros 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. Nosotros, además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros separados, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.



Informe de los auditores independientes (continuación)

- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros separados, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros separados representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría, en caso de existir.

Marco I. Panchi G.
RNCPA No. 17-1629

Quito, Ecuador
14 de febrero de 2023

Ernst & Young.

RNAE No. 462

Unacem Ecuador S.A.

Estado de situación financiera separado

Al 31 de diciembre de 2022

Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

	Notas	2022	2021
Activo			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes a efectivo	6	19,496	32,336
Cuentas por cobrar clientes	7	12,932	11,197
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	8	4,683	5,927
Otras cuentas por cobrar		861	549
Otros activos		680	177
Inventarios	9	29,029	21,813
Total activos corrientes		67,681	71,999
Activos no corrientes			
Inversiones en subsidiaria y asociada	12	3,635	3,866
Otras cuentas por cobrar largo plazo		154	197
Propiedades, plantas y equipos	10	155,253	155,740
Propiedades de inversión		-	521
Activos intangibles	11	664	312
Activos por derecho de uso	13	264	143
Total activos no corrientes		159,970	160,779
Total activo		227,651	232,778

JOSE
ANTONIO
CORREA
VASCONEZ

Firmado digitalmente por
JOSE ANTONIO
CORREA VASCONEZ
Fecha: 2023.02.14
11:39:12 -05'00'

José Antonio Correa
Gerente General

RINA
MARLENE
VELASTEGUÍ
SEGOVIA

Firmado digitalmente
por RINA MARLENE
VELASTEGUÍ SEGOVIA
Fecha: 2023.02.14
09:12:57 -05'00'

Rina Velasteguí
Gerente Financiera

MARITZA
ALEXANDRA
MORENO
SEMINARIO

Firmado digitalmente por
MARITZA ALEXANDRA
MORENO SEMINARIO
Fecha: 2023.02.14
08:43:48 -05'00'

Maritza Moreno
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros separados son parte integrante de estos estados.

Unacem Ecuador S.A.

Estado de situación financiera separado

Al 31 de diciembre de 2022

Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Pasivo			
Pasivo corriente:			
Obligaciones financieras corto plazo	14	47,924	2,044
Cuentas por pagar a proveedores	15	17,686	15,917
Pasivos por derecho de uso	13	85	50
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	8	7,047	4,814
Pasivos por contrato		573	402
Impuestos por pagar	16	4,405	9,501
Beneficios a empleados a corto plazo	17	4,636	7,316
Total pasivo corriente		<u>82,356</u>	<u>40,044</u>
Pasivo no corriente			
Obligaciones financieras	14	2,644	40,042
Beneficios a empleados a largo plazo	18	6,518	5,879
Pasivos por derecho de uso	13	192	101
Impuestos por pagar	16	-	879
Impuesto a la renta diferido, neto	19 (c)	3,728	4,506
Total pasivo no corriente		<u>13,082</u>	<u>51,407</u>
Total pasivo		<u>95,438</u>	<u>91,451</u>
Patrimonio:			
Capital	20	1,717	1,717
Reservas		859	20,216
Resultados acumulados		129,637	119,394
Total patrimonio		<u>132,213</u>	<u>141,327</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>227,651</u>	<u>232,778</u>

JOSE
ANTONIO
CORREA
VASCONEZ

Firmado digitalmente por
JOSE ANTONIO
CORREA VASCONEZ
Fecha: 2023.02.14
11:39:24 -05'00'

José Antonio Correa
Gerente General

RINA MARLENE
VELASTEGUÍ
SEGOVIA

Firmado digitalmente
por RINA MARLENE
VELASTEGUÍ SEGOVIA
Fecha: 2023.02.14
09:13:21 -05'00'

Rina Velasteguí
Gerente Financiera

MARITZA
ALEXANDRA
MORENO
SEMINARIO

Firmado digitalmente
por MARITZA
ALEXANDRA
MORENO SEMINARIO
Fecha: 2023.02.14
08:44:12 -05'00'

Maritza Moreno
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros separados son parte integrante de estos estados.

Unacem Ecuador S.A.

Estado de resultados integrales separado

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2022

Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

	Notas	2022	2021
Ingresos por ventas	21	171,765	160,926
Costo de los productos vendidos	22	(129,424)	(102,607)
Utilidad bruta		42,341	58,319
Gastos operacionales:			
De administración y ventas	22	(17,097)	(15,849)
Otros ingresos (gastos), neto		(574)	264
Utilidad operacional		24,670	42,734
Gastos financieros			
Ingresos financieros	24	(2,446)	(2,094)
Otros ingresos y gastos, neto	23	-	(1,757)
		23,928	40,012
Ganancia (Pérdida) en Inversiones en subsidiarias		(213)	388
Utilidad antes de impuesto a la renta		23,715	40,400
Impuesto a la renta	20 (a)	(5,752)	(10,228)
Utilidad neta del año		17,963	30,172
Otros resultados integrales:			
Otro resultado integral	19	(106)	(247)
Resultado integral del año		17,857	29,925

JOSE
ANTONIO
CORREA
VASCONEZ
Firmado digitalmente por
JOSE ANTONIO
CORREA
VASCONEZ
Fecha: 2023.02.14
11:39:36 -05'00'
José Antonio Correa
Gerente General

RINA
MARLENE
VELASTEGUÍ
SEGOVIA
Firmado digitalmente
por RINA MARLENE
VELASTEGUÍ SEGOVIA
Fecha: 2023.02.14
09:13:54 -05'00'
Rina Velasteguí
Gerente Financiera

MARITZA
ALEXANDRA
MORENO
SEMINARIO
Firmado digitalmente
por MARITZA
ALEXANDRA MORENO
SEMINARIO
Fecha: 2023.02.14
08:46:04 -05'00'
Maritza Moreno
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros separados son parte integrante de estos estados.

lo

<u>Capital emitido</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total patrimonio</u>
1,717	859	108,896	111,472
-	-	30,172	30,172
-	-	(70)	(70)
-	-	(247)	(247)
1,717	859	138,751	141,327
-	-	17,963	17,963
-	-	(26,971)	(26,971)
-	-	(106)	(106)
1,717	859	129,637	132,213

RINA MARLENE
VELASTEGUÍ
SEGOVIA

Firmado digitalmente por RINA
MARLENE VELASTEGUÍ SEGOVIA
Fecha: 2023.02.14 09:14:15
-05'00'

Rina Velasteguí
Gerente Financiera

MARITZA ALEXANDRA
MORENO SEMINARIO

Firmado digitalmente por
MARITZA ALEXANDRA MORENO
SEMINARIO
Fecha: 2023.02.14 08:46:29 -05'00'

Maritza Moreno
Contadora General

egrante de estos estados.

Unacem Ecuador S.A.

Estado de flujos de efectivo separado

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

	Nota	2022	2021
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Recibido de clientes		171,511	156,816
Pagos a proveedores		(130,419)	(88,167)
Pago a trabajadores		(10,217)	(10,415)
Intereses pagados y otros gastos financieros		(1,515)	(1,581)
Intereses cobrados		582	645
Participación a trabajadores	17	(7,160)	(5,579)
Otros ingresos y gastos, neto		1,321	728
Impuesto a la renta pagado		(11,408)	(6,653)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		12,695	45,794
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Adiciones de propiedad de, planta, equipo, mobiliario y vehículos	10	(9,610)	(2,920)
Adiciones de activos intangibles		(464)	(80)
Venta de propiedad, planta, equipo, mobiliario y vehículos		3	133
Derecho de Uso		-	-
Otros ingresos y gastos de efectivo		1,238	1,014
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de inversión		(8,833)	(1,853)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:			
Incremento en obligaciones con bancos a corto plazo	14	9,972	-
Pago de obligaciones con bancos a corto plazo		-	-
Dividendos pagados	20	(24,966)	(21,385)
Incremento de obligaciones con bancos a largo plazo		182	53
Pago de obligaciones con bancos a largo plazo		(1,890)	(1,874)
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de financiamiento		(16,702)	(23,206)
Efectivo y equivalentes de efectivo:			
(Disminución) incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo		(12,840)	20,735
Saldo al inicio		32,336	11,601
Saldo al final del año		19,496	32,336

JOSE
ANTONIO
CORREA
VASCONEZ

Firmado digitalmente
por JOSE ANTONIO
CORREA VASCONEZ
Fecha: 2023.02.14
11:40:13 -05'00'

José Antonio Correa
Gerente General

RINA MARLENE
VELASTEGUÍ
SEGOVIA

Firmado digitalmente
por RINA MARLENE
VELASTEGUÍ SEGOVIA
Fecha: 2023.02.14
09:14:42 -05'00'

Rina Velasteguí
Gerente Financiera

MARITZA
ALEXANDRA
MORENO SEMINARIO

Firmado digitalmente por
MARITZA ALEXANDRA
MORENO SEMINARIO
Fecha: 2023.02.14 08:46:51
-05'00'

Maritza Moreno
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros separados son parte integrante de estos estados.

Unacem Ecuador S.A.

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2022

Expresadas en miles de Dólares de E.U.A.

1. OPERACIONES

Unacem Ecuador S.A. (en adelante “la Compañía”), es una subsidiaria de Inversiones Imbabura S.A. (cuya entidad controladora de última instancia es UNACEM CORP S.A.A. (antes Unión Andina de cemento S.A.A. de Perú).

Actualmente su principal actividad económica es la industrialización de cemento; desde el año 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 con Selvalegre y Campeón.

En el 2022, como parte de sus operaciones, la Compañía desarrolló los siguientes proyectos industriales:

- Actualización tecnológica con el sistema de insonorización del Ventilador de proceso ID Fan 2, mitigando los impactos ambientales por ruido.
- Adquisición de un secador de aire comprimido para el filtro 324DC01 línea 2, que permite eliminar la humedad y garantizar la operación de los colectores de polvo en su sistema de limpieza.
- Cambio del sistema hidráulico de las compuertas de dosificación de Pet coke, en las líneas de producción, optimizando la operación con altos estándares de seguridad.
- Actualización tecnológica en el actuador de velocidad del ID Fan línea 1, reduciendo la huella híbrida y el uso de lubricantes.

Como se menciona más adelante en la nota 30, el 13 de diciembre del 2022 la Superintendencia de Compañías aprobó la fusión por absorción de la Unacem Ecuador S.A. y Unión de Concreteras UNICON UCUE CIA. LTDA., misma que fue completada e inscrita el registro mercantil el 31 de enero de 2023.

La información contenida en estos estados financieros separados (no consolidados) es responsabilidad de la administración de la Compañía.

Los estados financieros separados no consolidados adjuntos han sido aprobados por la gerencia de la Compañía el 31 de enero del 2022 y serán presentados a los Accionistas y Directorio para su aprobación. En opinión de la gerencia, estos estados financieros separados serán aprobados sin modificación.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros separados adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF”), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2022.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Base de medición

Los estados financieros separados de la Compañía han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía con excepción de los beneficios a empleados a largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales y los activos mantenidos para la venta que se registran al menor del valor en libros y el valor razonable de los activos menos los costos de venta.

Los estados financieros separados se presentan en Dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

Adopción de políticas contables

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto que la Compañía ha adoptado las nuevas NIIF y NIC's revisadas que son obligatorias para los períodos que se inician en o después del 1 de enero de 2022, según se describe a continuación:

- Revaluación de Propiedades, planta y equipo – NIC 8
- Normas e interpretaciones nuevas y modificadas NIC 8.14 y 8.28
- Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato – Modificaciones a la NIC 37
- Referencia al Marco Conceptual – Modificaciones a la NIIF 3
- Propiedad, planta y equipo: Ganancia antes del uso previsto – Modificaciones a la NIC 16 Arrendamientos.
- NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – Subsidiaria como adoptante por primera vez.
- NIIF 9 Instrumentos financieros – Tarifas en la prueba del '10 por ciento' para la baja de pasivos financieros.

Debido a la estructura de la Compañía y la naturaleza de sus operaciones, la adopción de dichas normas no tuvo un efecto significativo en su posición financiera y resultados de operación; por lo tanto, no ha sido necesario modificar los estados financieros separados comparativos de la Compañía.

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros separados son las siguientes:

(a) Estados financieros separados

Los estados financieros separados no consolidados de Unacem Ecuador S.A., se emiten por requerimientos legales locales y presentan las inversiones en sus subsidiarias al costo (Ver Notas 3 (i) y 12), de acuerdo a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 27 Estados Financieros Consolidados y Separados. Adicionalmente, se emiten estados financieros consolidados de Unacem Ecuador S. A. y subsidiarias los cuales se presentan por separado y que deben ser leídos en conjunto.

(b) Efectivo y equivalentes de efectivo

Se considera efectivo y equivalentes de efectivo los depósitos en cuentas bancarias y los depósitos a corto plazo con vencimiento de 3 meses o menos, de gran liquidez y fácilmente convertibles en efectivo sujetos a riesgos no significativos de cambios en su valor.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

(c) Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio de otra entidad.

(i) Activos financieros

Reconocimiento inicial y medición

Los activos financieros se clasifican, al momento del reconocimiento inicial, como: medidos subsecuentemente a costo amortizado, valor razonable con cambios en otros resultados integrales, y valor razonable con cambios en resultados.

La clasificación de los activos financieros en el momento del reconocimiento inicial depende de las características del flujo de efectivo contractual del activo financiero y del modelo de negocio de la Compañía para la gestión de cada activo financiero.

Para que un activo financiero sea clasificado y medido al costo amortizado o valor razonable a través de otros resultados integrales, es necesario que estos otorguen el derecho a la Compañía a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses (SPPI por sus siglas en inglés) sobre el monto del capital (principal). Esta evaluación se conoce como la prueba "SPPI" y se realiza a nivel de cada instrumento.

El modelo de negocio de la Compañía para la gestión de sus activos financieros se refiere a la manera en la cual administra sus activos financieros para generar sus flujos de efectivo. El modelo de negocio determina si los flujos de efectivo resultarán de la recuperación de flujos de efectivo contractuales a través del cobro, a través de la venta de activos financieros, o ambos.

Medición posterior

Para efectos de la medición posterior, los activos financieros se clasifican en cuatro categorías:

- Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda).
- Activos financieros a valor razonable a través de otros resultados integrales (instrumentos de deuda).
- Activos financieros a valor razonable a través de otros resultados integrales (instrumentos de patrimonio).
- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda)

Esta categoría es la más relevante para la Compañía y mide sus activos financieros a costo amortizado, si ambas de las siguientes condiciones se cumplen:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de recuperar los flujos de efectivo contractuales a través del cobro, y;
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son exclusivamente pagos del principal e intereses sobre el capital (principal) pendiente de pago.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Los activos financieros a costo amortizado se miden posteriormente utilizando el método de interés efectivo y está sujeto a deterioro. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando el activo se da de baja, es modificado o deteriorado.

Los activos financieros de la Compañía al costo amortizado incluyen efectivo y equivalentes de efectivo (incluyendo otros activos), cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a compañías relacionadas.

Activos financieros a valor razonable a través de ORI (instrumentos de deuda)

La Compañía mide los instrumentos financieros de deuda a valor razonable a través de ORI si se cumplen las dos siguientes condiciones:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de recuperar los flujos de efectivo a través de la venta de estos;
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son exclusivamente pagos del principal e intereses sobre el capital (principal) pendiente de pago.

Para instrumentos de deuda a valor razonable a través de ORI, los ingresos financieros, valuación por tipo de cambio y deterioro se reconocen en el estado de resultados y se calculan de la misma manera que los activos financieros medidos al costo amortizado. Los cambios de valor razonable restantes se reconocen en ORI. Sobre la baja en cuentas, el cambio en el valor razonable acumulado reconocido en ORI se registra en el estado de resultados integrales.

La Compañía no ha clasificado ningún activo financiero a valor razonable a través de ORI.

Activos financieros designados a valor razonable a través de ORI (instrumentos de patrimonio)

Tras el reconocimiento inicial, la Compañía puede optar por clasificar irrevocablemente sus inversiones de capital como instrumentos de patrimonio designados a valor razonable a través de ORI cuando cumplen con la definición de patrimonio neto según NIC 32 "Instrumentos: Presentación" y no se mantienen para su comercialización. La clasificación se realiza por cada instrumento de capital.

Las ganancias y pérdidas de estos activos financieros nunca se reciclan a resultados. Los dividendos son reconocidos como otros ingresos en el estado de resultados cuando se haya establecido el derecho de pago, excepto cuando la Compañía se beneficia de dichos ingresos como una recuperación de parte del costo del activo financiero, en cuyo caso, tales ganancias se registran en ORI. Los instrumentos de patrimonio designados a valor razonable a través de ORI no están sujetos a la evaluación de deterioro.

La Compañía no ha clasificado ningún activo financiero a valor razonable a través de ORI.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen activos financieros mantenidos para negociar, activos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados, o activos financieros obligatorios requeridos para ser medido al valor razonable. Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de vender o recomprar en el corto plazo. Los derivados, incluidos los derivados implícitos se clasifican como mantenidos para negociar a menos que se designen como instrumentos de cobertura efectivos.

Activos financieros con flujos de efectivo que no son únicamente pagos de capital e intereses se clasifican y miden a valor razonable con cambio en el estado de resultados integrales, independientemente del modelo de negocio. No obstante, los criterios para instrumentos de deuda a clasificarse al costo amortizado o al valor razonable a través de ORI, como se describe anteriormente, los instrumentos de deuda pueden ser designado a valor razonable con cambios en resultados en el reconocimiento inicial si al hacerlo elimina, o significativamente reduce, un desajuste contable.

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se registran en el estado de situación financiera a valor razonable con cambios en el valor razonable reconocidos en el estado de resultados.

La Compañía no ha clasificado ningún activo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, cuando corresponda, una parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja principalmente (es decir, se elimina del estado de situación financiera) cuando:

- Los derechos para recibir flujos de efectivo del activo han expirado.
- La Compañía ha transferido sus derechos para recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido la obligación de pagar los flujos de efectivo recibidos en su totalidad sin demora material a un tercero bajo un acuerdo, y;
- La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, o no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, pero ha transferido el control del activo.

Cuando la Compañía ha transferido sus derechos para recibir flujos de efectivo de un activo o ha ingresado en un acuerdo, evalúa si, y en qué medida, ha retenido los riesgos y beneficios de este activo financiero.

Cuando no haya transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, ni tiene el control transferido del activo, la Compañía continúa reconociendo el activo. En ese caso, la Compañía también reconoce una responsabilidad asociada a este. El activo transferido y la responsabilidad asociada se miden sobre una base que refleja los derechos y obligaciones que la Compañía tiene retenido.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

La participación continua que toma la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide de acuerdo al valor más bajo de su costo original en libros y el monto máximo que la Compañía puede ser requerida para pago.

Deterioro de activos financieros

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas para todos los instrumentos de deuda que no se mantengan a valor razonable a través de resultados.

Las pérdidas crediticias esperadas se basan en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales conforme los acuerdos con clientes y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original. Los flujos de efectivo esperados incluirán flujos de efectivo por la venta o recuperación de valores por garantías otorgadas por clientes u otras mejoras crediticias que son parte integral de los términos contractuales.

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen de acuerdo a dos enfoques:

- Enfoque general, aplicado para todos los activos financieros excepto deudores comerciales y activos contractuales.
- Enfoque simplificado aplicado para deudores comerciales y activos contractuales.

Enfoque general

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen en dos etapas. Para las exposiciones de crédito para las cuales no ha existido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, las pérdidas crediticias esperadas se reconocen sobre eventos de incumplimiento o mora que pueden ser posibles dentro de los próximos 12 meses.

Para aquellas exposiciones de crédito para las cuales ha existido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, se requiere una provisión de deterioro por las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de duración restante del activo financiero.

Enfoque simplificado

Para las cuentas por deudores comerciales, la Compañía aplica un enfoque simplificado en el cálculo de las pérdidas crediticias esperadas. Por lo tanto, la Compañía no realiza un seguimiento de los cambios en el riesgo de crédito, sino que reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre todo el tiempo de duración del activo financiero en cada fecha de reporte. La Compañía ha elaborado una matriz de provisiones que se basa en su historial de experiencia de pérdida de crédito, ajustada por factores macroeconómicos relacionados con la industria en la cual opera la Compañía.

La Compañía puede considerar que un activo financiero está vencido cuando se presentan ciertas consideraciones internas o externas y la información disponible indica que es poco probable que la Compañía reciba los valores contractuales pendientes de cobro. Un activo financiero se da de baja cuando no hay expectativa razonable de recuperar los flujos de efectivo contractuales.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Pasivos financieros

Reconocimiento inicial y medición

Los pasivos financieros se clasifican al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura efectiva.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y, en el caso de préstamos y cuentas por pagar se reconocen al valor neto de los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen: cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas.

Medición posterior

La medición de los pasivos financieros depende de su clasificación, como se describe a continuación:

Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los pasivos financieros mantenidos para negociación y pasivos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial como a valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se incurren con el propósito de recomprar en el término cercano. Esta categoría también incluye instrumentos financieros derivados suscritos por la Compañía que no están designados como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según lo definido por NIIF 9.

Los pasivos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados se determinan al momento de su reconocimiento, y solo si se cumplen los criterios de NIIF 9.

La Compañía no ha clasificado ningún pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

Préstamos y cuentas por pagar (acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas)

Esta es la categoría más relevante para la Compañía. Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización bajo el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula teniendo en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las tarifas o costos que son parte integrante de la determinación de la tasa de interés efectiva del pasivo financiero.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

La amortización de la tasa de interés efectiva se incluye como costos financieros en el estado de resultados.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación derivada del pasivo se cancela.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo acreedor en términos sustancialmente diferentes, o los términos existentes se modifican sustancialmente, tal intercambio o modificación se trata como la baja de la deuda original y el reconocimiento de una nueva deuda. La diferencia en los valores en libros se reconoce en el estado de resultados.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se reporta en el estado de situación financiera, si existe actualmente un derecho legal exigible para compensar los montos reconocidos y si existe la intención de liquidar sobre una base neta, o de realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente.

(d) Inventarios

Se encuentran valuados como sigue:

Materias primas, combustibles, repuestos y materiales: al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

El inventario de repuestos y materiales incluye una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia y/o lento movimiento, la cual es determinada en base a la posibilidad de utilización en la producción o consumo. La provisión para obsolescencia y/o lento movimiento se carga a los resultados del año.

En proceso y terminados: al costo promedio, e incluyen costo de materias primas y materiales, mano de obra y costos indirectos basados en la capacidad operativa, los cuales no exceden a los valores netos de realización.

Importaciones en tránsito: al costo de adquisición más gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera separado.

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

(e) Propiedad, planta, equipo, mobiliario y vehículos

La propiedad, planta, equipo, mobiliario y vehículos se encuentran valoradas al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se

Notas a los estados financieros separados (continuación)

cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

La propiedad, planta, equipo, mobiliario y vehículos se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

	Años
Edificaciones industriales	10 - 30
Maquinaria y equipos fijos	10 - 30
Herramientas y utillaje	10 - 30
Equipos de laboratorio	10 - 30
Maquinaria móvil	10 - 30
Muebles y enseres	10 - 30
Vehículos livianos	5
Vehículos bajo arrendamiento financiero	5
Equipos de computación	3

La Compañía no considera el valor residual de estos activos; la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario a la fecha de cada estado de situación financiera separado para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, planta, equipo, mobiliario y vehículos.

Los activos mantenidos bajo arrendamiento financiero son depreciados por el plazo de su vida útil estimada igual a los activos poseídos o, si ésta es menor, por el plazo de arrendamiento correspondiente.

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo del rubro de propiedad, planta, equipo, mobiliario y vehículos, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y se reconoce en el estado de resultados integrales separado.

Un componente de propiedad, planta, equipo, mobiliario y vehículos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales separado cuando se da de baja el activo.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

(f) Activos intangibles

Son registrados al costo de adquisición menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada.

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía es igual a cero. La vida útil utilizada para el cálculo de la amortización de las aplicaciones informáticas es de 3 y 5 años.

Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja en libros de un activo intangible, medidas como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el importe en libros del activo, se reconocen en el resultado del período al momento en que el activo es dado de baja.

(g) Arrendamientos-

La Compañía evalúa al inicio del contrato si éste contiene o no un arrendamiento, esto es cuando el contrato otorga el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una consideración.

La Compañía como arrendataria

La Compañía aplica un único enfoque de reconocimiento y medición para todos los arrendamientos, excepto para aquellos arrendamientos a corto plazo y/o en los que los activos subyacentes son de bajo costo. La Compañía reconoce pasivos por arrendamientos para realizar pagos por arrendamientos y activos por derecho de uso que representan el derecho por uso de dichos activos.

i) Activos por derecho de uso

La Compañía reconoce activos por derecho de uso a la fecha de inicio del arrendamiento. Los activos por derecho de uso son medidos al costo, menos cualquier depreciación acumulada y pérdida por deterioro, y son ajustados por cualquier revaluación de los pasivos por arrendamiento.

El costo de los activos por derecho de uso incluye el monto de los pasivos por arrendamientos reconocido, costos iniciales directos incurridos y los pagos por arrendamiento efectuados antes o a la fecha de inicio, menos los incentivos de arrendamiento recibidos. Los activos por derecho de uso son depreciados en línea recta durante el plazo más corto entre el período de arrendamiento y la vida útil estimada de los activos.

Si la propiedad del activo es transferida a la Compañía al final del período de arrendamiento o el costo refleja el ejercicio de una opción de compra, la depreciación será calculada utilizando la vida útil estimada de los activos.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Los activos por derecho de uso están también sujetos a deterioro.

ii) Pasivos por arrendamiento

A la fecha de inicio del arrendamiento, la Compañía reconoce los pasivos por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha. Los pagos por arrendamiento incluyen pagos fijos menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar, pagos variables que dependen de un índice o tasa, y montos que espera pagar el arrendatario como garantías de valor residual. Los pagos por arrendamiento también incluyen el precio de ejercicio de una opción de compra si la Compañía está razonablemente segura de ejercer esa opción, y pagos por penalizaciones derivadas de la terminación del arrendamiento, si el período de arrendamiento refleja el ejercicio de la opción de terminación por parte de la Compañía. Los pagos variables que no dependen de un índice o tasa son reconocidos como gastos (a menos que hayan sido incurridos para producir inventarios) en el período en los cuales el evento o condición que da lugar al pago ocurre.

Para calcular el valor presente de los pagos por arrendamiento, la Compañía utiliza una tasa de descuento a la fecha de inicio ya que la tasa de interés implícita del arrendamiento no es fácilmente determinable. Posterior a la fecha de inicio, el monto de los pasivos por arrendamiento se incrementa para reflejar el devengo del interés y la reducción de los pagos por arrendamiento efectuados. En adición, el importe en libros de los pasivos por arrendamiento es revaluado si existe una modificación, sea un cambio en el período de arrendamiento, en los pagos por arrendamiento futuros o un cambio en la evaluación de la opción de compra de dicho activo.

(h) Deterioro de activos no financieros

La Compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, o cuando las pruebas anuales de deterioro del activo se requieren, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor razonable menos los costos para la venta y su valor en uso. El importe recuperable es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable.

Para determinar el valor en uso, los flujos futuros de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos los costos para la venta, se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiples de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales separado.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Dicha evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como los volúmenes en inversiones por realizar, presupuestos de capital, préstamos, tasas, tarifas establecidas y costos operativos.

Las pérdidas de deterioro de operaciones continuas, incluyendo deterioro de inventarios se reconocen en el estado de resultados integrales separado en la categoría de gastos relacionada con la función del activo deteriorado.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la gerencia de la Compañía considera que no existen indicios de tipo operativo o económico que indiquen que el valor neto registrado de propiedad, planta, equipo, mobiliario, vehículos y activos intangibles, no pueda ser recuperado.

(i) Inversiones en subsidiarias

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 esta, 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.

(j) Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto a la renta corriente

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria al final de cada período.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Impuesto a la renta diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos

Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los costos, gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

(k) Provisiones

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación. El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

(l) Beneficios a empleados

Corto plazo

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable. El efecto se carga a los resultados integrales del año en el costo de ventas y gastos de operación, administración y venta según corresponda.

Las provisiones por bonificaciones de ciertos empleados son calculadas en función de su desempeño para el período de enero a diciembre de cada año y es cancelado en el siguiente año.

Largo plazo:

Jubilación patronal y Desahucio

La Compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal que se registra con cargo a resultados integrales del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, de acuerdo con el método de unidad de crédito proyectado.

El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

(m) Reconocimiento de ingresos

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 venta de bienes se reconocen cuando la Compañía ha entregado los bienes al cliente, el cliente el control sobre los bienes y no existe ninguna obligación incumplida que pueda afectar la aceptación de los productos por parte del 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, los riesgos de obsolescencia y pérdida han sido transferidos al cliente y éste ha aceptado los productos de acuerdo con la condición de venta pactada y la cobranza de las cuentas por cobrar está razonablemente asegurada.

(n) Reconocimiento de costos y gastos

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

(o) Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- Espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o
- el activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o
- no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

(p) Eventos posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera separado (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros separados. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros separados.

4. USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros separados de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

La preparación de los estados financieros separados incluye los siguientes criterios y estimaciones significativas utilizadas por la gerencia:

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Estimación para pérdida futura esperada

La estimación para el deterioro de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es determinada por la gerencia de la Compañía en base a una evaluación de la pérdida futura esperada al momento de reconocer la cuenta por cobrar.

Estimación para inventarios valor neto de realización y obsolescencia de inventario

El valor neto de realización corresponde al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados necesarios para realizar la venta. La estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto es determinada como resultado de un estudio efectuado por la gerencia que considera la experiencia histórica y aquellos productos identificados como dañados.

Vida útil de propiedad, planta, equipo, mobiliario y vehículos

La propiedad, planta, equipo, mobiliario y vehículos se registran al costo y se deprecian en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo con la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La Compañía revisa anualmente el deterioro que puedan sufrir los activos de larga vida cada vez que los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor libros de cualquiera de dichos activos no pueda ser recuperado.

La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 3 (e).

Vida útil de los activos intangibles

Los activos intangibles se registran al costo y se amortizan en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos.

Período de arrendamiento de contratos con opciones de renovación y terminación – la Compañía como arrendataria

La Compañía determina el período de arrendamiento tomando en cuenta el período de arrendamiento no cancelable conjuntamente con cualquier período cubierto por la opción de renovación si es razonablemente cierto que este período sea ejercido, o cualquier período cubierto por la opción de terminación si es razonablemente cierto que este período no sea ejercido.

Estimación de la tasa de descuento de arrendamientos

La Compañía no puede determinar fácilmente la tasa de interés implícita para el arrendamiento, por lo que utiliza una tasa de descuento para medir los pasivos por arrendamiento. La tasa de descuento corresponde a la tasa que la Compañía tendría que pagar para obtener los fondos necesarios para adquirir un activo de similar valor al activo por derecho de uso en un entorno económico similar. La determinación de esta tasa de descuento requiere de una estimación cuando tasas observables no están disponibles o cuando esta necesita ser ajustada para reflejar los términos y condiciones del arrendamiento. La Compañía determina su tasa de endeudamiento incremental basado en la tasa activa máxima referencial del Banco Central del Ecuador. La tasa de endeudamiento incremental será la misma para todo tipo de activos.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Deterioro del valor de los activos no financieros

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados integrales con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

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.

Obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios. El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la gerencia de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

5. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

A continuación, se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas, pero con vigencia posterior al ejercicio económico que comienzan al 1 de enero de 2023. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas si le son aplicables, cuando entren en vigencia.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
Enmienda a NIC 1: Clasificación de pasivos como corriente y no corriente	1 de enero de 2023
Definición de Estimaciones Contables - Modificaciones a la NIC 8	1 de enero de 2023
Información a revelar sobre políticas contables - Modificaciones a la NIC 1 y a la declaración de práctica 2 de NIIF – Evaluación de juicio sobre materialidad	No definido
Impuesto Diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una transacción única – Modificación a NIC 12	No definido

Notas a los estados financieros separados (continuación)

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el efectivo y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Caja	2	2
Bancos (1)	12,023	4,489
Inversiones temporales (2)	7,471	27,845
Total	<u>19,496</u>	<u>32,336</u>

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

(2) Corresponden a fondos invertidos en overnight que mantiene la Compañía.

7. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Clientes locales (1)	13,095	11,394
Provisión para cuentas incobrables (2)	(163)	(197)
	<u>12,932</u>	<u>11,197</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, constituyen cuentas por cobrar las cuales tienen un vencimiento de corto plazo y las condiciones de vencimiento en general son de hasta 60 días.

(2) 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.

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la antigüedad del saldo de deudores comerciales por ventas locales, neto de provisión es como sigue:

	<u>Vigente</u>	<u>Vencido</u>		<u>Total</u>
		<u>31-360 días</u>	<u>Más de 360 días</u>	
2022:				
Cartera	12,723	291	81	13,095
Provisión	-	(82)	(81)	(163)
	<u>12,723</u>	<u>209</u>	<u>-</u>	<u>12,932</u>

Notas a los estados financieros separados (continuación)

	Vigente	Vencido		Total
		31-360 días	Más de 360 días	
2021:				
Cartera	10,938	456	-	11,394
Provisión	-	(197)	-	(197)
	<u>10,938</u>	<u>259</u>	<u>-</u>	<u>11,197</u>

El movimiento de la provisión por deterioro de cuentas por cobrar a clientes es el siguiente:

	2022	2021
Saldo al inicio	197	110
Más:		
Adiciones y reversiones neto	(34)	87
Saldo al final	<u>163</u>	<u>197</u>

8. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

(a) Saldos y transacciones con compañías relacionadas

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los saldos por cobrar y pagar con compañías relacionadas desglosan como sigue:

Compañía	Relación	Transacción	2022	2021
Cuentas por cobrar:				
Unión de Concreteras UNICON Cía. Ltda.	Relacionada	Ventas de productos	3,951	5,715
		Servicios de alquiler y		
		asesoría	86	144
Unión de Concreteras UNICON Cía. Ltda.	Relacionada			
Unacem Corp. Sociedad Anónima Abierta	Matriz	Servicios asesoría	524	-
		Ventas de servicio		
Canteras y Voladuras S.A. (CANTYVOL)	Subsidiaria	alquiler	122	68
			<u>4,683</u>	<u>5,927</u>
Cuentas por pagar:				
Unacem Corp. Sociedad Anónima Abierta	Accionista	Dividendos	2,149	158
Canteras y Voladuras S.A. (CANTYVOL)	Subsidiaria	Compra de bienes	2,755	2,583
Unacem Corp. Sociedad Anónima Abierta	Accionista	Servicios	1,787	1,259
Unacem Corp. Sociedad Anónima Abierta	Accionista	Compra de bienes	-	646
ARLP Tecnología Industrial S.A.	Relacionada	Servicios	235	61
Otros	Accionista	Dividendos	121	107
			<u>7,047</u>	<u>4,814</u>

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Transacciones con compañías relacionadas

Durante los años 2022 y 2021, se han efectuado las siguientes transacciones con compañías relacionadas:

<u>Compañía</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Canteras y Voladuras S.A. CANTYVOL:		
Compras de materias primas	7,861	7,974
Ventas de bienes y servicios	952	949
Dividendos recibidos	632	314
UNACEM CORP. SOCIEDAD ANONIMA ABIERT		
Contrato de servicios	752	713
Contrato de propiedad intelectual	3,762	3,565
Contrato de licencia de uso de marca	2,257	2,139
Compra de fundas y refractarios	-	2,063
Dividendos Decretados	26,971	-
ARPL Tecnología Industrial S.A.		
Compras servicios técnicos industriales	1,264	99
Unión de Concreteras Unicon		
Venta de bienes y servicios	4,824	4,406
Compras de Bienes y Servicios	-	7
Intereses Ganados	-	13
Préstamos Otorgados	-	200

Compensación del personal clave de la gerencia

La compensación de los ejecutivos y otros miembros clave de la gerencia, durante los años 2022 y 2021 fue 579 y 665 respectivamente, que incluyen principalmente los bonos a los ejecutivos y a un fondo privado que tienen derecho al momento de la separación de la Compañía.

La compensación de los directores y ejecutivos clave es determinada con base en el rendimiento de los individuos y las tendencias del mercado.

9. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Repuestos y materiales (1)	10,424	9,502
Productos en proceso (2)	6,803	4,933
Materia prima (3)	5,844	1,811
Combustibles y lubricantes (4)	5,694	5,109
Inventarios en tránsito	319	829
	<u>29,084</u>	<u>22,184</u>

Notas a los estados financieros separados (continuación)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Menos:		
(-) Provisión por obsolescencia	(55)	(371)
	<u>29,029</u>	<u>21,813</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, caliza triturada y cemento en proceso.
- (3) Comprende principalmente materia prima como Clinker, yeso y sílice.
- (4) Corresponde principalmente a petcoke.

10. PROPIEDAD, PLANTA, EQUIPO, MOBILIARIO Y VEHÍCULOS, NETO

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el saldo de propiedad, planta, equipo, mobiliario y vehículos se formaba de la siguiente manera:

	<u>2022</u>			<u>2021</u>		
	<u>Costo Histórico</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Neto</u>	<u>Costo histórico</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Neto</u>
Terrenos	1,858	-	1,858	1,337	-	1,337
Edificaciones industriales	59,905	(26,196)	33,709	59,862	(24,392)	35,470
Maquinaria y equipos fijos	200,797	(94,191)	106,606	200,254	(87,908)	112,346
Herramientas y utillaje	5,140	(3,178)	1,962	5,007	(2,899)	2,108
Equipos de laboratorio	3,588	(1,707)	1,881	3,502	(1,521)	1,981
Equipos de computación	1,732	(1,436)	296	1,700	(1,298)	402
Muebles y enseres	443	(279)	164	415	(258)	157
Vehículos livianos	696	(627)	69	727	(596)	131
Activos en tránsito (1)	8,708	-	8,708	1,808	-	1,808
	<u>282,867</u>	<u>(127,614)</u>	<u>155,253</u>	<u>274,612</u>	<u>(118,872)</u>	<u>155,740</u>

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Durante los años 2022 y 2021, el movimiento de propiedad, planta, equipo, mobiliario y vehículos fue el siguiente:

	2021					2022				
	Saldo	Adiciones	Bajas	Transfe-	Saldo	Adiciones	Bajas	Reclasifi-	Transfe-	Saldo
	31.12.2020			rencias	31.12.2021			caciones	rencias	31.12.2022
Costo:										
Terrenos	1,337	-	-	-	1,337	-	-	521	-	1,858
Edificaciones industriales	59,423	-	-	439	59,862	-	(201)	-	244	59,905
Maquinaria y equipos fijos	199,126	-	(40)	1,168	200,254	-	(1,598)	-	2,141	200,797
Herramientas y utillaje	4,647	-	-	360	5,007	-	(5)	-	138	5,140
Equipos de laboratorio	3,374	-	-	128	3,502	-	(14)	-	100	3,588
Equipos de computación	1,494	-	(128)	334	1,700	-	(27)	-	59	1,732
Mobiliario y enseres	307	-	-	108	415	-	-	-	28	443
Vehículos livianos	784	-	(57)	-	727	-	(31)	-	-	696
Activos en tránsito (1)	1,425	2,920	-	(2,537)	1,808	9,610	-	-	(2,710)	8,708
	271,917	2,920	(225)	-	274,612	9,610	(1,876)	521	-	282,867
Depreciación:										
Terrenos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Edificaciones e instalaciones	(22,358)	(2,034)	-	-	(24,392)	(2,005)	201	-	-	(26,196)
Maquinaria y equipos fijos	(80,672)	(7,262)	26	-	(87,908)	(7,225)	942	-	-	(94,191)
Herramientas y utillaje	(2,627)	(272)	-	-	(2,899)	(284)	5	-	-	(3,178)
Equipos de laboratorio	(1,328)	(193)	-	-	(1,521)	(200)	14	-	-	(1,707)
Equipos de computación	(1,341)	(85)	128	-	(1,298)	(165)	27	-	-	(1,436)
Muebles y enseres	(242)	(16)	-	-	(258)	(21)	-	-	-	(279)
Vehículos livianos	(519)	(90)	13	-	(596)	(62)	31	-	-	(627)
Activos en tránsito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(109,087)	(9,952)	167	-	(118,872)	(9,962)	1,220	-	-	(127,614)

(1) Durante los años 2022 y 2021, las principales adiciones corresponden al proyecto de ampliación de la capacidad productiva que se está ejecutando 2022 y terminará en 2023 con un presupuesto total estimado para el proyecto de 18,300.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

11. ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 los activos intangibles se formaban de la siguiente manera:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Costo	1,637	1,173
Amortización acumulada	(973)	(861)
	<u>664</u>	<u>312</u>

12. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las inversiones en subsidiarias se formaban de la siguiente manera:

	Relación	Participación		
		<u>2022</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Canteras y Voladuras S.A.				
Cantivol (1)	Subsidiaria	99.99%	3,612	3,843
Transportes UNACEM				
UTR S. A. (2)	Subsidiaria	99.99%	19	19
Hidrointag - CEM (3)	Asociada	49.00%	4	4
			<u>3,635</u>	<u>3,866</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.

Los estados financieros separados de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2022 y 2021, también se presentan consolidados con sus compañías subsidiarias en las cuales posee control, tal como lo establece la NIIF 10 estados financieros consolidados; sin embargo, por requerimiento de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, se presentan estados financieros separados.

13. ACTIVOS Y PASIVOS POR DERECHO DE USO

La Compañía como arrendatario

La Compañía mantiene contratos de arrendamiento de vehículos utilizados en sus operaciones. La Compañía mantiene arrendamientos de activos clasificados como de corto plazo o de bajo costo, por lo que se ha aplicado la exención de la norma para este tipo de activos.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los activos y pasivos por derecho de uso y su movimiento por el período fueron como sigue:

	Activo por derecho de uso		Pasivo por derecho de uso	
	2022	2021	2022	2021
Saldo inicial	143	132	151	139
Adiciones	182	54	182	54
Depreciación	(61)	(43)	-	-
Intereses	-	-	15	12
Pagos	-	-	(71)	(54)
Saldo final	264	143		
Porción corriente			85	50
Porción largo plazo			192	101

14. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las obligaciones financieras se formaban de la siguiente manera:

	2022	2021
Porción corriente:		
Intereses por pagar	660	211
BCP Banco de Crédito del Perú	9,972	-
Citibank N. A.	2,292	1,833
Banco Santander	35,000	-
	47,924	2,044
Largo plazo:		
Citibank N. A.	2,644	5,042
Banco Santander	-	35,000
	2,644	40,042

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 de capital e intereses, (ii) préstamo con vencimiento a 3 años a partir de su fecha de origen 2020, el cual incluye pagos trimestrales de intereses, (iii) préstamo con vencimiento a 1 año, con pago de capital e intereses al vencimiento. La tasa promedio efectiva anual de la deuda total es del 3,72%.

Los resguardos financieros son de seguimiento trimestral; son calculados sobre la base de la información financiera trimestral y según las metodologías de cálculo requeridas por cada institución financiera.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los principales resguardos financieros que la compañía mantiene con las instituciones financieras son los siguientes:

- Mantener un ratio de cobertura de servicio de deuda mayor a 1.
- Mantener un ratio Deuda Financiera / EBITDA menor a 3,75.

En opinión de la Gerencia, la Compañía ha cumplido con los resguardos financieros al 31 de diciembre de 2022.

15. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Proveedores locales (1)	12,611	11,408
Proveedores del exterior	5,075	4,509
Total	<u>17,686</u>	<u>15,917</u>

(1) Constituyen proveedores de bienes y servicios con vencimiento promedio de pago al 31 de diciembre de 2022 y 2021 de 38 y 40 días respectivamente.

16. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de diciembre de 2022 y 2021, los impuestos por pagar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Impuesto a la renta por pagar (Ver nota 19 (b))	2,351	7,300
Retenciones en la fuente	372	596
Impuesto al valor agregado	548	400
Retenciones de impuesto al valor agregado	255	327
Otros impuestos y contribuciones por pagar	879	1,757
	<u>4,405</u>	<u>10,380</u>
Menos.-		
Porción no corriente	-	<u>879</u>
Porción corriente	<u>4,405</u>	<u>9,501</u>

Notas a los estados financieros separados (continuación)

17. BENEFICIOS A EMPLEADOS A CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 los beneficios a empleados a corto plazo se formaban de la siguiente manera:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Participación a trabajadores	4,185	7,123
Anticipos de participación a trabajadores	(1,011)	(974)
Participación a trabajadores, neto	3,174	6,149
Otros beneficios sociales	1,462	1,167
	<u>4,636</u>	<u>7,316</u>

Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldos iniciales	6,149	4,598
Provisión del año	4,185	7,123
Pagos efectuados	(6,149)	(4,598)
Anticipos de participación a trabajadores	(1,011)	(974)
Saldos finales	<u>3,174</u>	<u>6,149</u>

18. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los beneficios a empleados a largo plazo, se formaban de la siguiente manera:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Jubilación patronal	5,163	4,703
Bonificación por desahucio	1,355	1,176
	<u>6,518</u>	<u>5,879</u>

Las hipótesis actuariales utilizadas para los ejercicios 2022 y 2021 fueron las siguientes:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Tasa de descuento	4.67%	3.06%
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación (promedio)	3.85%	4.95%

Notas a los estados financieros separados (continuación)

El cálculo de los beneficios empleados a largo plazo lo realiza un actuario externo calificado, usando variables y estimaciones de mercado de acuerdo con la metodología del cálculo actuarial.

(a) Reserva para jubilación patronal

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio.

De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación. Con fecha 2 de julio de 2001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el saldo de la reserva para jubilación patronal cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	2022	2021
Saldo inicial	4,703	4,306
Costo laboral por servicios actuales	447	344
Costo financiero	146	139
Beneficios pagados	(144)	(215)
Otros resultados integrales	29	244
Otros ajustes (Ver nota 4)	(18)	(115)
Saldo final	5,163	4,703

(b) Desahucio

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Sucursal tiene un pasivo contingente por desahucio con los empleados y trabajadores que se separen bajo ciertas circunstancias. Esta provisión cubre el beneficio de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada 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 servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el saldo de la reserva para desahucio cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de beneficio por desahucio reconocido en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo inicial	1,176	1,018
Costo laboral por servicios actuales	147	69
Costo financiero	36	34
Beneficios pagados	(81)	(61)
Otros resultados integrales	77	117
Otros ajustes (Ver Nota 4)	-	(1)
Saldo final	<u>1,355</u>	<u>1,176</u>

19. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

(a) Un resumen del impuesto a la renta corriente y diferido cargado a resultados es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Impuestos a la renta corriente	6,459	10,857
Impuestos a la renta diferido	(778)	(629)
Impuesto a la renta de años anteriores	71	-
	<u>5,752</u>	<u>10,228</u>

(b) **Impuesto a la renta corriente**

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros separados y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	23,715	40,400
Más (menos)		
Gastos no deducibles	4,074	6,401
Otras deducciones	(1,955)	(3,374)
Utilidad gravable	25,834	43,427
Impuesto a la renta corriente	6,459	10,857
(Menos)		
Anticipo y retenciones en la fuente	(4,108)	(3,557)
Impuesto a la renta por pagar (Ver Nota 16)	<u>2,351</u>	<u>7,300</u>

Notas a los estados financieros separados (continuación)

(c) Saldos de impuestos diferidos

El impuesto a la renta diferido se formaba de la siguiente manera:

	Estado de situación financiera		Estado de resultados integrales	
	2022	2021	2022	2021
Diferencias temporales:				
Propiedades, planta y equipos	4,440	5,028	(588)	(576)
Efecto del impuesto diferido en resultados	(712)	(522)	(190)	(53)
Pasivo por impuesto diferido	3,728	4,506	(778)	(629)

(d) Conciliación de la tasa del impuesto a la renta

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros separados y el gasto por impuesto a la renta es como sigue:

	2022	2021
Utilidad antes de impuesto a la renta	23,715	40,400
Gasto de impuesto a la renta	5,929	10,100
Gastos no deducibles	1,019	1,600
Otras deducciones	(489)	(843)
Gasto impuesto diferido	(778)	(629)
Pagos Glosas Impuesto Renta 2017	71	-
Impuesto a la renta cargado a resultados	5,752	10,228
Tasa efectiva de impuestos	24.25%	25.32%

(e) Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta**i) Situación fiscal**

A partir de la vigencia de la Ley Orgánica para el Desarrollo Económico y Sostenibilidad fiscal tras la pandemia covid-19 (29 de noviembre 2021), la Administración Tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta, dentro del plazo de hasta cuatro años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración y hasta seis años cuando no se hubiera declarado todo o parte del impuesto. Respecto a los ejercicios fiscales anteriores a la vigencia de la Ley antes mencionada, la facultad determinadora de la Administración Tributaria corresponde a tres años contados a partir de la fecha de presentación de la declaración y hasta seis años cuando no se hubiere declarado todo o parte del impuesto.

Con fecha 08 de abril de 2022 el Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió el acta de resolución a través de la cual notificó al Grupo la liquidación de pago por diferencias por impuesto a la renta del ejercicio 2017, por 0,1 el que se pagó con apego a beneficios tributarios.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Los años 2019 al 2022 inclusive, se encuentran abiertos a fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

ii) Tasas del impuesto a la renta-

La tasa del impuesto a la renta es del 25%. No obstante, la tarifa impositiva será del 28% cuando:

- a) La sociedad tenga socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la Ley tributaria; o,
- b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea un residente fiscal ecuatoriano.

La tarifa del 28% se aplicará sobre toda la base imponible, cuando el porcentaje de participación de los accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales antes referidas sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa del 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

iii) Dividendos distribuidos

Se considera como ingreso gravado, los dividendos o utilidades que se distribuyan, excepto la distribución que se haga a una sociedad residente en el Ecuador o a un establecimiento permanente en el país de una sociedad no residente.

La retención aplicable corresponde al 25% sobre el 40% del dividendo efectivamente distribuido. En el caso de que la sociedad que distribuye los dividendos incumpla el deber de informar sobre su composición societaria, la retención aplicable será del 37%. A partir del mes de diciembre 2021, el porcentaje de retención corresponde al 37%.

En el caso que la distribución se realice a personas naturales residentes fiscales en el Ecuador, el dividendo distribuido formará parte de su renta global. La sociedad que distribuye los dividendos actuará como agente de retención.

iv) Impuesto a la salida de divisas (ISD)

El impuesto a la salida de divisas, grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la Compañía o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o Compañías domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador en un plazo 180

Notas a los estados financieros separados (continuación)

días.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD), entre otros:

- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales o entidades no financieras especializadas, con un plazo mayor a 180 días, destinados al financiamiento de inversiones prevista en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales. El crédito debe ser registrado en el Banco Central del Estado.
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador. No se aplicará esta exención cuando los dividendos se distribuyan a favor de sociedades extranjeras de las cuales, a su vez, dentro de su cadena de propiedad, posean directa o indirectamente derechos representativos de capital, las personas naturales o sociedades residentes o domiciliados en el Ecuador que sean accionistas de la sociedad que distribuye lo dividendos.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos, que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

v) Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Para aquellos contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior (y locales bajo ciertas condiciones) en un monto acumulado superior a 3,000,000 dentro de un mismo período fiscal, deberán presentar a la Administración Tributaria un anexo con la información de dichas operaciones. Si tal monto es superior a los 15,000,000 deberán presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas y el Informe Integral de Precios de Transferencia. Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales.

vi) Reformas tributarias

El 10 de noviembre de 2022 fue publicado en el Tercer Suplemento del Registro Oficial 186, el Decreto Ejecutivo No. 586 mediante el cual se expidieron reformas a varios cuerpos normativos en materia de política comercial, inversiones y fiscal para el desarrollo económico. Entre dichas reformas, se incluyeron modificaciones al Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario. A continuación, se incluyen las principales reformas introducidas en el referido cuerpo legal:

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Impuesto a la renta (aplicable a partir del año 2023):

- Se elimina la disposición que facultada a la Administración Tributaria autorizar depreciaciones en porcentajes anuales mayores a los indicados en el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario.
- No será deducible para las personas naturales y/o entidades no financieras la pérdida o descuento generado en la venta de activos financieros correspondiente a créditos comerciales o cartera que se negocien fuera del mercado de valores o con partes relacionadas.
- La sumatoria de gastos por regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría pagados por sociedades domiciliadas o no en Ecuador a sus partes relacionadas será deducible hasta un valor equivalente al 5% de los ingresos gravados en el respectivo ejercicio, salvo que apliquen los límites previstos en los siguientes casos:
 - a) Para los contribuyentes que se encuentren en el ciclo preoperativo del negocio, el límite aplicable a la sumatoria de este tipo de gastos corresponderá al 10% del total de los activos.
 - b) En el caso específico de contribuyentes que no se encuentren en las circunstancias descritas en el literal anterior, cuya única actividad sea prestar servicios técnicos a partes independientes, si el indicador de margen operativo, resultante de la utilidad operativa sobre las ventas operativas de la sociedad, es igual o superior al 7.5%, no habrá límite de deducibilidad, caso contrario se aplicará el límite de deducibilidad que resulte del siguiente procedimiento:
 - i) Se multiplicarán las ventas operativas por el 7.5% y al resultado de esta operación se restará la utilidad operativa; y,
 - ii) El límite de deducibilidad será igual al valor acumulado anual de servicios y regalías incurridos con partes relacionadas menos el valor resultante del paso anterior.

En los casos anteriores, el contribuyente podrá solicitar un límite mayor de deducibilidad, mediante una consulta de valoración previa de operaciones entre partes relacionadas.

No habrá límites de deducibilidad a gastos por regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría en los siguientes casos:

- i) Operaciones con partes relacionadas residentes o establecimientos permanentes en el Ecuador, siempre y cuando al sujeto pasivo que incurre en el costo o gasto le corresponda una tarifa efectiva impositiva igual o menor a la de su parte relacionada con la que realiza la operación;
- ii) El total de operaciones de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría con partes relacionadas reportadas dentro de un ejercicio fiscal que no superen 20 fracciones básicas gravadas con tarifa cero de impuesto a la renta para personas naturales.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

No será deducible el gasto en su totalidad, si el activo por el cual se están pagando regalías a partes relacionadas hubiere pertenecido a la sociedad residente o establecimiento permanente en el Ecuador en los últimos 20 años.

Impuestos diferidos: se agregan los siguientes conceptos para el reconocimiento del impuesto a la renta diferido:

- El valor por deterioro de los créditos incobrables, que exceden los límites previstos en la normativa, serán no deducibles en el año en el que se los registra. Sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual deberá ser utilizado en el ejercicio fiscal en el cual se cumplan los plazos y condiciones previstos para su eliminación.
- La diferencia entre la depreciación financiera de propiedad, planta y equipo y los límites de deducibilidad previsto en la normativa, deberán ser considerados como no deducibles. Sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto el cual deberá ser utilizado a partir del ejercicio fiscal siguiente al que finalice la vida útil establecida financieramente". Se reconocerá el impuesto diferido sobre los activos adquiridos a partir del ejercicio fiscal 2023.
- El plazo de conservación de los documentos que sustenten operaciones por las cuales la norma tributaria permita la amortización o depreciación, se contará a partir del período fiscal en el cual finalizó el uso de la deducibilidad del gasto. Se entenderá cumplida la obligación cuando el contribuyente haya conservado el sustento de manera física o electrónica.
- Se define el procedimiento de cálculo de la reducción de la tarifa de impuesto a la renta por el desarrollo de nuevas inversiones, cuando no sea posible mantener un centro de costos. Para la aplicación de la reducción especial de hasta los cinco puntos porcentuales (5%) del Impuesto a la Renta por la suscripción de Contratos de Inversión, se utilizará la tarifa general de impuesto a la renta para sociedades aplicable al ejercicio fiscal en el que se vaya a hacer uso del beneficio. Cuando la tarifa de impuesto a la renta que le corresponde aplicar al contribuyente sea superior a la tarifa general de impuesto a la renta de sociedades, la reducción especial se deberá aplicar sobre dicha tarifa. En el contrato de inversión se determinarán los puntos porcentuales de reducción a los que tendrá derecho el contribuyente, además de determinar la imposibilidad o no de mantener un centro de costos. En caso de determinarse la imposibilidad de mantener un centro de costos, el contribuyente podrá aplicar la tarifa de impuesto a la renta reducida sobre la totalidad de la base imponible. La reducción de todos los beneficios tributarios acumulados durante el período de la inversión no excederá en ningún caso el monto de la inversión o el plazo del beneficio estipulado en el contrato de inversión y/o su adeuda, lo que suceda primero.

vii) Impuesto a la Salida de Divisas:

El Presidente de la República, mediante Decreto Ejecutivo No. 643 del 10 de enero del 2023, estableció la reducción progresiva de la tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) como sigue: a partir del 1ro de febrero del 2023 la tarifa será del 3.75%, a partir del 1ro de julio de 2023 la tarifa será del 3.5% y a partir del 31 de diciembre del 2023 la tarifa será del 2%.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

20. PATRIMONIO

(a) Capital emitido

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el capital emitido de la Compañía estaba conformado por 42,930,108 acciones ordinarias nominativas con un valor de 4 centavos cada una.

El detalle de los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

<u>Nombre de accionista</u>	<u>Número</u>	<u>Participación</u>	<u>Capital</u>
Inversiones Imbabura S.A.	42,650,181	99.35%	1,706
Varios minoritarios	279,927	0.65%	11
	<u>42,930,108</u>	<u>100%</u>	<u>1,717</u>

(b) Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital emitido, Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Al 31 de diciembre de 2022, la reserva legal de la Compañía constituye el 50% del capital emitido.

(c) Resultados acumulados

Los resultados acumulados se componen de:

(i) 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 24,199 generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF 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.

Al 31 de diciembre de 2022, las reservas de capital ascienden a 24,199.

(ii) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (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.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

(d) Dividendos declarados

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas del 3 de agosto de 2022, se declararon dividendos correspondientes a utilidades del año 2019 y 2020 por 26,971.

21. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los ingresos de actividades ordinarias se formaban de la siguiente manera:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Venta de cemento, neto	169,694	159,472
Venta de misceláneos	2,071	1454
	<u>171,765</u>	<u>160,926</u>

22. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 los gastos de administración y ventas se formaban de la siguiente manera:

	<u>2022</u>			<u>2021</u>		
	<u>Costo de productos vendidos</u>	<u>Gastos administrativos y ventas</u>	<u>Total</u>	<u>Costo de productos vendidos</u>	<u>Gastos administrativos y ventas</u>	<u>Total</u>
Costo de productos vendidos	47,604	-	47,604	34,306	-	34,306
Gastos de personal (1)	5,559	3,795	9,354	5,515	3,192	8,707
Participación laboral	2,982	1,101	4,083	5,342	1,781	7,123
Fletes	19,561	69	19,630	17,152	69	17,221
Combustible	34,670	9	34,679	23,509	6	23,515
Bonos	436	561	997	604	414	1,018
Gastos por publicidad	-	856	856	-	772	772
Regalías	-	6,771	6,771	-	6,416	6,416
Depreciación	9,740	285	10,025	9,800	195	9,995
Amortización	27	87	114	20	56	76
Seguros	1,383	103	1,486	1,154	96	1,250
Mantenimiento y reparaciones	2,166	599	2,765	1,676	444	2,120
Arrendamiento	383	198	581	309	84	393
Honorarios profesionales	523	1,859	2,382	499	1,489	1,988
Servicios básicos	2,007	81	2,088	1,027	74	1,101
Otros impuestos y contribuciones	510	7	517	448	8	456
Otros costos y gastos	1,873	716	2,589	1,246	753	1,999
	<u>129,424</u>	<u>17,097</u>	<u>146,521</u>	<u>102,607</u>	<u>15,849</u>	<u>118,456</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2022 y 2021, corresponde principalmente a gastos incurridos por concepto de sueldos y salarios, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS, beneficios definidos y los beneficios por contrato colectivo.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

23. OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO

Corresponde principalmente a la recuperación de 536 del IESS por el cobro de multas indebidas sobre la jubilación cementera.

24. GASTOS FINANCIEROS

Durante el 2022 y 2021 los gastos financieros corresponden principalmente a los intereses por operaciones financieras.

25. UTILIDAD BÁSICA Y DILUIDA POR ACCIÓN

Las utilidades y el número promedio ponderado de acciones ordinarias utilizadas en el cálculo de la utilidad básica y diluida por acción son los siguientes:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Utilidad del año (en miles de U.S. dólares)	17,963	30,172
Número promedio ponderado de acciones ordinarias	42,930,108	42,930,108
Utilidad básica y diluida por acción (en U.S. dólares)	<u>0,42</u>	<u>0,70</u>

26. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

(a) Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La gestión de riesgo está controlada por los departamentos de crédito, tesorería y finanzas tienen a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por la Gerencia General.

Dichos departamentos identifican, evalúan y cubren 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 como 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 cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

- **Riesgo en las tasas de interés:** Los instrumentos financieros que generan intereses corresponden a los depósitos e inversiones en instituciones 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

Notas a los estados financieros separados (continuación)

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.

- **Riesgo de crédito** - Se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

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 10% de las ventas totales, salvo clientes puntuales que por ventas para obras de infraestructura superaron este porcentaje. El financiamiento por la venta a clientes se encuentra garantizado mediante convenios de crédito suscritos entre las partes.

- **Riesgo de liquidez** - El Directorio es quien tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. El Directorio ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas y acceso a préstamos adecuados, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Además, la Compañía está expuesta al riesgo de liquidez en relación con las garantías bancarias entregadas a terceros. La exposición máxima de la Compañía en este sentido es el valor que tendría que pagar si las garantías serían solicitadas. Al 31 de diciembre del 2022, el total de garantías bancarias entregadas a terceros asciende a 626 (531 al 2021).

- **Riesgo de capital** - La Compañía gestiona su capital para asegurar que esté en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo (1)	(14,675)
Índice de liquidez	0,82 veces
Pasivos totales / patrimonio	0,72 veces
Deuda financiera / activos totales	22.31%

- (1) En su mayoría este efecto se origina por reclasificación a corto plazo de la deuda con el Banco Santander la misma que se encuentra en trámite de renovación.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

La administración considera que los indicadores financieros antes indicados están dentro de los parámetros adecuados para el tamaño y nivel de desarrollo de la Compañía.

(b) Categorías de instrumentos financieros - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Efectivo y equivalentes de efectivo	19,496	32,336
Cuentas por cobrar clientes	12,932	11,197
Otras cuentas por Cobrar	861	549
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	4,683	5,927
	<u>37,972</u>	<u>50,009</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Obligaciones financieras	50,568	42,086
Pasivos por derecho de uso	277	151
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	17,921	15,917
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	6,812	4,814
	<u>75,578</u>	<u>62,968</u>

La Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

27. CAMBIOS EN PASIVOS PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los cambios en pasivos provenientes de actividades de financiamiento fueron como sigue:

	<u>1 de enero de 2022</u>	<u>Otros (1)</u>	<u>Flujos de efectivo</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
Obligaciones financieras y pasivo por derecho de uso (2)	42,237	344	8,264	50,845
Dividendos por pagar	265	27,603	(24,966)	2,270
	<u>42,502</u>	<u>27,947</u>	<u>(16,702)</u>	<u>53,115</u>
	<u>1 de enero de 2021</u>	<u>Otros (1)</u>	<u>Flujos de efectivo</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>
Obligaciones financieras y pasivo por derecho de uso (2)	43,965	93	(1,821)	42,237
Dividendos por pagar	21,580	70	(21,385)	265
	<u>65,545</u>	<u>163</u>	<u>(23,206)</u>	<u>42,502</u>

Notas a los estados financieros separados (continuación)

- (1) La columna "Otros" incluye el efecto de la reclasificación entre no corriente y corriente de los préstamos bancarios, efectos de valoración a costo amortizado y la declaración de dividendos del año.
- (2) Se excluye el efecto de intereses pendientes de pago por préstamos bancarios y obligaciones financieras, ya que la Compañía clasifica los intereses pagados como flujos de efectivo de las actividades de operación.

28. CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, una conciliación de la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo proveniente de actividades de operación es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Utilidad del año y total resultado integral antes de impuesto a la renta	23,609	40,400
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación de propiedad, planta, equipo, mobiliario y vehículos	9,962	9,952
Amortización de activos intangibles	113	75
Otro resultado integral	106	-
Provisiones de beneficios definidos	3,048	7,707
Gastos (ingresos) financieros, neto	988	1,150
Cambios en el capital de trabajo		
(Incremento) en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(1,629)	(1,887)
(Incremento) disminución en compañías relacionadas por cobrar	1,244	(1,612)
Disminución en inventarios	(6,898)	(2,469)
Disminución en otras cuentas por cobrar largo plazo	(2,389)	(2,389)
(Disminución) incremento en acreedores comerciales y relacionadas	(129)	6,651
(Disminución) en impuestos por pagar	-	(8)
(Disminución) en beneficios a empleados	(8,198)	(5,123)
Impuesto a la renta pagado	(7,132)	(6,653)
Flujo neto de efectivo provisto por las actividades de operación	<u>12,695</u>	<u>45,794</u>

29. EVENTOS SUBSECUENTES

El 12 de diciembre de 2022, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros aprobó la fusión por absorción de Unión de Concreteras UNICON UCUE Cía. Ltda. con su compañía relacionada Unacem Ecuador S.A., misma que fue completada e inscrita el registro mercantil el 31 de enero de 2023. Unacem Ecuador S.A. realizó la fusión por absorción de Unión de Concreteras UNICON UCUE Cía. Ltda. a partir del 1 de febrero de 2023.

Excepto por lo mencionado anteriormente, en el período comprendido entre el 1 de enero de 2023 y a la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole que no hayan sido mencionados, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los estados financieros separados adjuntos al 31 de diciembre de 2022.



ESTADOS FINANCIEROS

CONSOLIDADOS



UNACEM

Unacem Ecuador S.A. y subsidiaria

Estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 junto con el informe de los auditores independientes.

Unacem Ecuador S.A. y subsidiaria

Estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022
junto con el informe de los auditores independientes.

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros consolidados:

Situación financiera

Resultados integrales

Cambios en el patrimonio

Flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de Unacem Ecuador S.A. y Subsidiaria:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de **Unacem Ecuador S.A. y Subsidiaria** (una sociedad anónima constituida en el Ecuador y subsidiaria de Inversiones Imbabura S.A. de Perú, quien a su vez es subsidiaria de UNACEM CORP S.A.A. (antes Unión Andina de cemento S.A.A) de Perú), que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, y los correspondientes estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Unacem Ecuador S.A. y Subsidiaria** al 31 de diciembre de 2022, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para 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 nuestro informe en la sección responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros consolidados. Somos independientes del Grupo de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el IESBA.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Otro asunto

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021 y por el año terminado en esa fecha, fueron auditados por otros auditores, cuyo informe de fecha 23 de febrero de 2022 contiene una opinión de auditoría sin salvedades.

Informe de los auditores independientes (continuación)

Responsabilidades de la gerencia sobre los estados financieros consolidados

La gerencia del Grupo es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros consolidados que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros consolidados, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad del Grupo para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar el Grupo o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La gerencia es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero del Grupo.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros consolidados están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros 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. Nosotros, además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros consolidados, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Grupo.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.

Informe de los auditores independientes (continuación)

- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad del Grupo para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que el Grupo cese su continuidad como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría, en caso de existir.



Marco I. Panchi G.
RMCPA No. 17-1629

Quito, Ecuador
14 de febrero de 2023

Ernst & Young

RNAE No. 462

Unacem Ecuador S.A. y subsidiaria

Estado de situación financiera consolidado

Al 31 de diciembre de 2022

Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

	Notas	2022	2021
Activo:			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	19,650	32,551
Deudores comerciales, neto	7	12,934	11,197
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	8	4,561	5,859
Otras cuentas por cobrar		861	570
Otros activos		690	178
Inventarios, neto	9	29,763	22,417
Total activo corriente		68,459	72,772
Activo no corriente:			
Inversiones en subsidiaria y asociada		3	3
Otras cuentas por cobrar		154	197
Propiedad, planta, equipo, mobiliario y vehículos, neto	10	156,903	157,484
Propiedades de inversión		-	521
Activos intangibles	11	629	300
Activos por derecho de uso	12	366	201
Total activo no corriente		158,055	158,706
Total activo		226,514	231,478

JOSE
ANTONIO
CORREA
VASCONEZ

Firmado digitalmente por
JOSE ANTONIO
CORREA
VASCONEZ
Fecha: 2023.02.14
11:34:49 -05'00'

José Antonio Correa
Gerente General

RINA
MARLENE
VELASTEGU
Í SEGOVIA

Firmado digitalmente por
RINA MARLENE
VELASTEGUI
SEGOVIA
Fecha: 2023.02.14
10:28:39 -05'00'

Rina Velasteguí
Gerente Financiera

MARITZA
ALEXANDRA
MORENO
SEMINARIO

Firmado digitalmente
por MARITZA
ALEXANDRA MORENO
SEMINARIO
Fecha: 2023.02.14
09:14:22 -05'00'

Maritza Moreno
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros consolidados son parte integrante de estos estados

Unacem Ecuador S.A. y subsidiaria

Estado de situación financiera consolidado

Al 31 de diciembre de 2022

Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

	Notas	2022	2021
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente:			
Obligaciones financieras corto plazo	13	47,924	2,044
Pasivo por derecho de uso	12	113	66
Cuentas por pagar a proveedores	14	19,273	17,115
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	8	4,292	2,170
Pasivos por contrato		574	402
Impuestos por pagar	15	4,506	9,686
Obligaciones sociales	17	4,766	7,510
Provisiones por remediación ambiental		367	274
Total pasivo corriente		81,815	39,267
Pasivo no corriente:			
Obligaciones financieras a largo plazo	13	2,645	40,042
Pasivo por derecho de uso	12	270	146
Beneficios a empleados	18	6,627	5,985
Impuestos por pagar	15	-	879
Impuesto a la renta diferido neto	16	3,551	4,318
Provisiones por remediación ambiental	27	335	489
Total pasivo no corriente		13,428	51,859
Total pasivo		95,243	91,126
Patrimonio:			
Capital emitido	19	1,717	1,717
Reserva legal		859	859
Resultados acumulados		128,695	137,776
Total patrimonio		131,271	140,352
Total pasivo y patrimonio		226,514	231,478
JOSE ANTONIO CORREA VASCONEZ	Firmado digitalmente por JOSE ANTONIO CORREA VASCONEZ Fecha: 2023.02.14 11:35:06 -05'00'	RINA MARLENE VELASTEGUÍ SEGOVIA	MARITZA ALEXANDRA MORENO SEMINARIO
José Antonio Correa	Rina Velasteguí	Maritza Moreno	Firmado digitalmente por MARITZA ALEXANDRA MORENO SEMINARIO Fecha: 2023.02.14 09:14:40 -05'00'
Gerente General	Gerente Financiera	Contadora General	

Las notas adjuntas a los estados financieros consolidados son parte integrante de estos estados

Unacem Ecuador S.A. y subsidiaria

Estado de resultados integrales consolidado

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2022

Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

	Notas	2022	2021
Ingresos por ventas	20	170,848	160,000
Costo de los productos vendidos	21	(127,844)	(100,846)
Utilidad bruta		43,004	59,154
Gastos operativos			
Gastos de administración y ventas	21	(17,172)	(15,906)
Otros ingresos y gastos, neto	22	(586)	251
Utilidad en operación		25,246	43,499
Gastos financieros	23	(2,460)	(2,107)
Ingresos financieros		1,076	819
Otros gastos no operacionales		-	(1,758)
Utilidad antes de impuesto a la renta		23,862	40,453
Impuesto a la renta	16	(5,900)	(10,474)
Utilidad neta del año		17,962	29,979
Otros resultados integrales			
(Pérdidas) actuariales	18	(70)	(247)
Resultado integral del año, neto de impuesto a la renta		17,892	29,732

JOSE
ANTONIO
CORREA
VASCONEZ

Firmado digitalmente por
JOSE ANTONIO
CORREA VASCONEZ
Fecha: 2023.02.14
11:36:37 -05'00'

José Antonio Correa
Gerente General

RINA MARLENE
VELASTEGUÍ
SEGOVIA

Firmado digitalmente
por RINA MARLENE
VELASTEGUÍ SEGOVIA
Fecha: 2023.02.14
10:29:24 -05'00'

Rina Velasteguí
Gerente Financiera

MARITZA
ALEXANDRA
MORENO SEMINARIO

Firmado digitalmente por
MARITZA ALEXANDRA
MORENO SEMINARIO
Fecha: 2023.02.14 09:15:02
-05'00'

Maritza Moreno
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros consolidados son parte integrante de estos estados

Unacem Ecuador S.A. y subsidiaria

Estados consolidados de cambios en el patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

Expresado en Dólares de E.U.A.

	<u>Capital emitido</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2020	1,717	859	108,114	110,690
Más (menos):				
Utilidad del año	-	-	29,979	29,979
Dividendos declarados y pagados (Ver Nota 18 ©)	-	-	(70)	(70)
Otros resultados integrales (Ver Nota 17)	-	-	(247)	(247)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	1,717	859	137,776	140,352
Más (menos):				
Utilidad del año	-	-	17,962	17,962
Dividendos declarados y pagados (Ver Nota 18 ©)	-	-	(26,973)	(26,973)
Otros resultados integrales (Ver Nota 17)	-	-	(70)	(70)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	1,717	859	128,695	131,271

**JOSE
ANTONIO
CORREA
VASCONEZ**
Firmado digitalmente por
JOSE ANTONIO
CORREA VASCONEZ
Fecha: 2023.02.14
11:36:54 -05'00'
Jose Antonio Correa
Gerente General

**RINA
MARLENE
VELASTEGUI
SEGOVIA**
Firmado digitalmente
por RINA MARLENE
VELASTEGUI SEGOVIA
Fecha: 2023.02.14
10:29:44 -05'00'
Rina Velasteguí
Gerente Financiera

**MARITZA
ALEXANDRA
MORENO SEMINARIO**
Firmado digitalmente por
MARITZA ALEXANDRA
MORENO SEMINARIO
Fecha: 2023.02.14 09:15:24
-05'00'
Maritza Moreno
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros consolidados son parte integrante de estos estados.

Unacem Ecuador S.A. y subsidiaria

Estado de flujos de efectivo consolidado

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

		<u>2022</u>	<u>2021</u>
Flujos de efectivo netos de actividades de operación:			
Recibido de clientes		170,648	155,768
Pagos a proveedores		(124,774)	(84,982)
Pago a trabajadores		(10,520)	(10,969)
Intereses pagados y otros gastos financieros		(1,515)	(1,581)
Intereses cobrados		586	649
Participación a trabajadores	17	(7,422)	(5,658)
Impuesto a la renta pagado		(11,735)	(7,330)
Otros gastos, neto		752	886
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>16,020</u>	<u>46,783</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Adiciones a propiedades, planta, equipo, mobiliario y vehículos	10	(9,617)	(2,968)
Adiciones de activos intangibles		(464)	(80)
Venta de propiedades, planta, equipo, mobiliario y vehículos		3	133
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de inversión		<u>(10,078)</u>	<u>(2,915)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:			
Incremento en obligaciones con bancos	13	9,972	-
Dividendos pagados		(26,973)	(21,387)
Incremento de obligaciones con bancos a largo plazo		-	53
Pago de obligaciones con bancos a largo plazo		(1,937)	(1,807)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento		<u>(18,938)</u>	<u>(23,141)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo:			
(Disminución) aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(12,996)	20,727
Saldo al inicio		32,550	11,831
Saldo al final		<u>19,554</u>	<u>32,558</u>

JOSE ANTONIO
CORREA
VASCONEZ

Firmado digitalmente
por JOSE ANTONIO
CORREA VASCONEZ
Fecha: 2023.02.14
11:37:07 -05'00'

José Antonio Correa
Gerente General

RINA
MARLENE
VELASTEGUÍ
SEGOVIA

Firmado digitalmente
por RINA MARLENE
VELASTEGUÍ SEGOVIA
Fecha: 2023.02.14
10:30:06 -05'00'

Rina Velasteguí
Gerente Financiera

MARITZA
ALEXANDRA
MORENO SEMINARIO

Firmado digitalmente por
MARITZA ALEXANDRA MORENO
SEMINARIO
Fecha: 2023.02.14 09:15:56
-05'00'

Maritza Moreno
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros consolidados son parte integrante de estos estados.

Unacem Ecuador S.A. y subsidiaria

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2022

Expresadas en miles de Dólares de E.U.A.

1. OPERACIONES

Unacem Ecuador S.A. y subsidiaria (en adelante “el Grupo”), es una subsidiaria de Inversiones Imbabura S.A. (cuya entidad controladora de última instancia es UNACEM CORP S.A.A. (antes Unión Andina de cemento S.A.A. de Perú). El Grupo fue constituido en Ecuador en el año 1974. Las actividades del Grupo en Ecuador están encaminadas a la explotación e industrialización del cemento y sus derivados.

En el 2022, los principales proyectos en los que estuvo involucrada el Grupo incluyeron:

- Actualización tecnológica con el sistema de insonorización del Ventilador de proceso ID Fan 2, mitigando los impactos ambientales por ruido.
- Adquisición de un secador de aire comprimido para el filtro 324DC01 línea 2, que permite eliminar la humedad y garantizar la operación de los colectores de polvo en su sistema de limpieza.
- Cambio del sistema hidráulico de las compuertas de dosificación de Pet coke, en las líneas de producción, optimizando la operación con altos estándares de seguridad.
- Actualización tecnológica en el actuador de velocidad del ID Fan línea 1, reduciendo la huella híbrida y el uso de lubricantes.

Como se menciona más adelante en la nota 29, el 13 de diciembre del 2022 la Superintendencia de Compañías aprobó la fusión por absorción de la Unacem Ecuador S.A. y Unión de Concreteras UNICON UCUE CIA. LTDA., misma que fue completada e inscrita el registro mercantil el 31 de enero de 2023.

La información contenida en estos estados financieros consolidados es responsabilidad de la administración del Grupo.

Las políticas contables que utiliza la subsidiaria son consistentes con las que aplica Unacem Ecuador S.A. en la preparación de sus estados financieros. El Grupo está formado por Unacem Ecuador S.A. y su subsidiaria Canteras y Voladuras S.A. CANTYVOL.

Unacem Ecuador S.A. es accionista en el 99,99% de:

- **Canteras y Voladuras S.A. CANTYVOL.** - Está constituida en el Ecuador para realizar actividades mineras en general. La actividad principal de la Compañía es realizar actividades mineras, propias de la industria del cemento, es decir, la explotación de canteras de caliza, arcilla y puzolana, las cuales son vendidas a su accionista y principal cliente Unacem Ecuador S.A. Inversiones Imbabura S.A. posee el 0,01% de la participación accionaria restante de Canteras y Voladuras S.A. CANTYVOL.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Los estados financieros consolidados adjuntos han sido aprobados por la gerencia del Grupo el 31 de enero del 2023 serán presentados a los Accionistas y Directorio para su aprobación. En opinión de la gerencia, estos estados financieros consolidados serán aprobados sin modificación.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros consolidados adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2022.

Base de medición

Los estados financieros consolidados del Grupo han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por el Grupo con excepción de los beneficios a empleados a largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales y los activos mantenidos para la venta que se registran al menor del valor en libros y el valor razonable de los activos menos los costos de venta.

Los estados financieros consolidados se presentan en Dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de presentación del Grupo.

Adopción de políticas contables

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto que el Grupo ha adoptado las nuevas NIIF y NIC's revisadas que son obligatorias para los períodos que se inician en o después del 1 de enero de 2022 y que aplican al Grupo, según se describe a continuación:

- Revaluación de Propiedades, planta y equipo – NIC 8.
- Normas e interpretaciones nuevas y modificadas NIC 8.14 y 8.28.
- Contratos Onerosos – Costos de Cumplimiento de un Contrato – Modificaciones a la NIC 37.
- Referencia al Marco Conceptual – Modificaciones a la NIIF 3.
- Propiedad, planta y equipo: Ganancia antes del uso previsto – Modificaciones a la NIC 16 Arrendamientos.
- NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – Subsidiaria como adoptante por primera vez.
- NIIF 9 Instrumentos financieros – Tarifas en la prueba del '10 por ciento' para la baja de pasivos financieros.

Debido a la estructura del Grupo y la naturaleza de sus operaciones, la adopción de dichas normas no tuvo un efecto significativo en su posición financiera consolidada y resultados de operación; por lo tanto, no ha sido necesario modificar los estados financieros consolidados comparativos del Grupo.

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por el Grupo en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(a) Bases de preparación

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre las bases del costo histórico tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

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

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros consolidados:

(b) Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de Unacem Ecuador S.A. y su subsidiaria Canteras y Voladuras S.A. CANTYVOL, preparados de acuerdo con principios contables uniformes después de haber eliminado todas las transacciones, saldos, ingresos y gastos intergrupales.

Una entidad tiene control cuando:

- Tiene poder sobre la participada;
- Está expuesto, o tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada; y
- Tiene la capacidad de usar su poder para afectar a sus rendimientos.

La entidad evalúa si controla una participada si los hechos y circunstancias indican que hay cambios en uno o más de los tres elementos del control mencionados anteriormente.

Cuando la entidad tiene menos de la mayoría de los derechos de voto de una participada, el poder sobre la participada se genera cuando los derechos de voto son suficientes para otorgarle la capacidad práctica de dirigir las actividades relevantes de la participada de forma unilateral. La entidad considera todos los hechos y circunstancias pertinentes para evaluar si los derechos de voto de la entidad en una participada son suficientes para otorgarle poder, incluyendo:

- El tamaño de la participación de la entidad del derecho de voto en relación con el tamaño y dispersión de las acciones de los otros tenedores de voto.
- Los derechos de voto potenciales poseídos por la entidad, otros tenedores de voto o de otras partes.
- Los derechos derivados de otros acuerdos contractuales.
- Todos los hechos y circunstancias adicionales que indican que la entidad tiene, o no la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes en el momento en que las decisiones deben hacerse, incluyendo los patrones de voto en las juntas de accionistas anteriores.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

La consolidación de una subsidiaria inicia cuando la entidad adquiere el control de la subsidiaria, y cesa, cuando ésta pierde el control de la misma.

El resultado y cada componente de otro resultado integral se atribuirán a los propietarios del Grupo y de los intereses no controladores. El resultado integral total de las subsidiarias se atribuye a los propietarios de la Controladora y a las participaciones no controladoras, aún si esto diera lugar a un saldo deudor a los intereses no controladores.

Cuando sea necesario, se realizan ajustes a los estados financieros de las subsidiarias en relación a las políticas contables del Grupo.

Subsidiarias

Son aquellas entidades sobre las cuales Unacem Ecuador S.A tiene el poder para gobernar las políticas financieras y operativas a fin de percibir beneficios de sus actividades.

(c) Efectivo y equivalentes de efectivo

Se considera efectivo y equivalentes de efectivo los depósitos en cuentas bancarias y los depósitos a corto plazo con vencimiento de 3 meses o menos, de gran liquidez y fácilmente convertibles en efectivo sujetos a riesgos no significativos de cambios en su valor.

(d) Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio de otra entidad.

(i) Activos financieros

Reconocimiento inicial y medición

Los activos financieros se clasifican, al momento del reconocimiento inicial, como: medidos subsecuentemente a costo amortizado, valor razonable con cambios en otros resultados integrales, y valor razonable con cambios en resultados.

La clasificación de los activos financieros en el momento del reconocimiento inicial depende de las características del flujo de efectivo contractual del activo financiero y del modelo de negocio del Grupo para la gestión de cada activo financiero.

Para que un activo financiero sea clasificado y medido al costo amortizado o valor razonable a través de otros resultados integrales, es necesario que estos otorguen el derecho al Grupo a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses (SPPI por sus siglas en inglés) sobre el monto del capital (principal). Esta evaluación se conoce como la prueba "SPPI" y se realiza a nivel de cada instrumento.

El modelo de negocio del Grupo para la gestión de sus activos financieros se refiere a la manera en la cual administra sus activos financieros para generar sus flujos de efectivo. El modelo de negocio determina si los flujos de efectivo resultarán de la recuperación de flujos de efectivo contractuales a través del cobro, a través de la venta de activos financieros, o ambos.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Medición posterior

Para efectos de la medición posterior, los activos financieros se clasifican en cuatro categorías:

- Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda).
- Activos financieros a valor razonable a través de otros resultados integrales (instrumentos de deuda).
- Activos financieros a valor razonable a través de otros resultados integrales (instrumentos de patrimonio).
- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda)

Esta categoría es la más relevante para el Grupo y miden sus activos financieros a costo amortizado, si ambas de las siguientes condiciones se cumplen:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de recuperar los flujos de efectivo contractuales a través del cobro, y;
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son exclusivamente pagos del principal e intereses sobre el capital (principal) pendiente de pago.

Los activos financieros a costo amortizado se miden posteriormente utilizando el método de interés efectivo y está sujeto a deterioro. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando el activo se da de baja, es modificado o deteriorado.

Los activos financieros del Grupo al costo amortizado incluyen efectivo y equivalentes de efectivo (incluyendo otros activos), cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a compañías relacionadas.

Activos financieros a valor razonable a través de ORI (instrumentos de deuda)

El Grupo mide los instrumentos financieros de deuda a valor razonable a través de ORI si se cumplen las dos siguientes condiciones:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de recuperar los flujos de efectivo a través de la venta de estos;
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son exclusivamente pagos del principal e intereses sobre el capital (principal) pendiente de pago.

Para instrumentos de deuda a valor razonable a través de ORI, los ingresos financieros, valuación por tipo de cambio y deterioro se reconocen en el estado de resultados y se calculan de la misma manera que los activos financieros medidos al costo amortizado. Los cambios de valor razonable restantes se reconocen en ORI. Sobre la baja en cuentas, el cambio en el valor razonable acumulado reconocido en ORI se registra en el estado de resultados integrales.

El Grupo no ha clasificado ningún activo financiero a valor razonable a través de ORI.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Activos financieros designados a valor razonable a través de ORI (instrumentos de patrimonio)

Tras el reconocimiento inicial, el Grupo puede optar por clasificar irrevocablemente sus inversiones de capital como instrumentos de patrimonio designados a valor razonable a través de ORI cuando cumplan con la definición de patrimonio neto según NIC 32 "Instrumentos: Presentación" y no se mantienen para su comercialización. La clasificación se realiza por cada instrumento de capital.

Las ganancias y pérdidas de estos activos financieros nunca se reciclan a resultados. Los dividendos son reconocidos como otros ingresos en el estado de resultados cuando se haya establecido el derecho de pago, excepto cuando el Grupo se beneficia de dichos ingresos como una recuperación de parte del costo del activo financiero, en cuyo caso, tales ganancias se registran en ORI. Los instrumentos de patrimonio designados a valor razonable a través de ORI no están sujetos a la evaluación de deterioro.

El Grupo no ha clasificado ningún activo financiero a valor razonable a través de ORI.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen activos financieros mantenidos para negociar, activos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados, o activos financieros obligatorios requeridos para ser medido al valor razonable.

Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de vender o recomprar en el corto plazo. Los derivados, incluidos los derivados implícitos se clasifican como mantenidos para negociar a menos que se designen como instrumentos de cobertura efectivos.

Activos financieros con flujos de efectivo que no son únicamente pagos de capital e intereses se clasifican y miden a valor razonable con cambio en el estado de resultados integrales, independientemente del modelo de negocio.

No obstante, los criterios para instrumentos de deuda a clasificarse al costo amortizado o al valor razonable a través de ORI, como se describe anteriormente, los instrumentos de deuda pueden ser designado a valor razonable con cambios en resultados en el reconocimiento inicial si al hacerlo elimina, o significativamente reduce, un desajuste contable.

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se registran en el estado de situación financiera a valor razonable con cambios en el valor razonable reconocidos en el estado de resultados.

El Grupo no ha clasificado ningún activo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, cuando corresponda, una parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja principalmente (es decir, se elimina del estado de situación financiera) cuando:

- Los derechos para recibir flujos de efectivo del activo han expirado.
- El Grupo ha transferido sus derechos para recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido la obligación de pagar los flujos de efectivo recibidos en su totalidad sin demora material a un tercero bajo un acuerdo, y;
- El Grupo ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, o no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, pero ha transferido el control del activo.

Cuando el Grupo ha transferido sus derechos para recibir flujos de efectivo de un activo o ha ingresado en un acuerdo, evalúa si, y en qué medida, ha retenido los riesgos y beneficios de este activo financiero.

Cuando no haya transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, ni tiene el control transferido del activo, el Grupo continúa reconociendo el activo. En ese caso, el Grupo también reconoce una responsabilidad asociada a este. El activo transferido y la responsabilidad asociada se miden sobre una base que refleja los derechos y obligaciones que el Grupo tiene retenido.

La participación continua que toma la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide de acuerdo al valor más bajo de su costo original en libros y el monto máximo que el Grupo puede ser requerida para pago.

Deterioro de activos financieros

El Grupo reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas para todos los instrumentos de deuda que no se mantengan a valor razonable a través de resultados.

Las pérdidas crediticias esperadas se basan en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales conforme los acuerdos con clientes y todos los flujos de efectivo que el Grupo espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original.

Los flujos de efectivo esperados incluirán flujos de efectivo por la venta o recuperación de valores por garantías otorgadas por clientes u otras mejoras crediticias que son parte integral de los términos contractuales.

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen de acuerdo a dos enfoques:

- Enfoque general, aplicado para todos los activos financieros excepto deudores comerciales y activos contractuales.
- Enfoque simplificado aplicado para deudores comerciales y activos contractuales.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Enfoque general

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen en dos etapas. Para las exposiciones de crédito para las cuales no ha existido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, las pérdidas crediticias esperadas se reconocen sobre eventos de incumplimiento o mora que pueden ser posibles dentro de los próximos 12 meses.

Para aquellas exposiciones de crédito para las cuales ha existido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, se requiere una provisión de deterioro por las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de duración restante del activo financiero.

Enfoque simplificado

Para las cuentas por deudores comerciales, el Grupo aplica un enfoque simplificado en el cálculo de las pérdidas crediticias esperadas. Por lo tanto, el Grupo no realiza un seguimiento de los cambios en el riesgo de crédito, sino que reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre todo el tiempo de duración del activo financiero en cada fecha de reporte. El Grupo ha elaborado una matriz de provisiones que se basa en su historial de experiencia de pérdida de crédito, ajustada por factores macroeconómicos relacionados con la industria en la cual opera el Grupo.

El Grupo puede considerar que un activo financiero está vencido cuando se presentan ciertas consideraciones internas o externas y la información disponible indica que es poco probable que el Grupo reciba los valores contractuales pendientes de cobro. Un activo financiero se da de baja cuando no hay expectativa razonable de recuperar los flujos de efectivo contractuales.

Pasivos financieros

Reconocimiento inicial y medición

Los pasivos financieros se clasifican al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura efectiva.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y, en el caso de préstamos y cuentas por pagar se reconocen al valor neto de los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros del Grupo incluyen: cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas.

Medición posterior

La medición de los pasivos financieros depende de su clasificación, como se describe a continuación:

Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los pasivos financieros mantenidos para negociación y pasivos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial como a valor razonable con cambios en resultados.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se incurren con el propósito de recomprar en el término cercano. Esta categoría también incluye instrumentos financieros derivados suscritos por el Grupo que no están designados como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según lo definido por NIIF 9.

Los pasivos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados se determinan al momento de su reconocimiento, y solo si se cumplen los criterios de NIIF 9.

El Grupo no ha clasificado ningún pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

Préstamos y cuentas por pagar (acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas)

Esta es la categoría más relevante para el Grupo. Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización bajo el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula teniendo en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las tarifas o costos que son parte integrante de la determinación de la tasa de interés efectiva del pasivo financiero.

La amortización de la tasa de interés efectiva se incluye como costos financieros en el estado de resultados.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación derivada del pasivo se cancela.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo acreedor en términos sustancialmente diferentes, o los términos existentes se modifican sustancialmente, tal intercambio o modificación se trata como la baja de la deuda original y el reconocimiento de una nueva deuda. La diferencia en los valores en libros se reconoce en el estado de resultados.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se reporta en el estado de situación financiera, si existe actualmente un derecho legal exigible para compensar los montos reconocidos y si existe la intención de liquidar sobre una base neta, o de realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente.

(e) Inventarios

Se encuentran valuados como sigue:

Materias primas, combustibles, repuestos y materiales: al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

El inventario de repuestos y materiales incluye una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en base a la posibilidad de utilización en la producción o consumo.

En proceso y terminados: incluyen costo de materias primas y materiales, mano de obra y costos indirectos basados en la capacidad operativa, los cuales no exceden a los valores netos de realización.

Importaciones en tránsito: al costo de adquisición más gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera consolidado.

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

(f) Propiedad, planta, equipo, mobiliario y vehículos

La propiedad, planta, equipo, mobiliario y vehículos se encuentran valoradas al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurrir.

La propiedad, planta, equipo, mobiliario y vehículos se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

	<u>Años</u>
Edificaciones industriales	10 – 30
Maquinaria y equipos fijos	10 – 30
Herramienta y utillaje	10 – 30
Equipos de laboratorio	10 – 30
Maquinaria móvil	10 – 30
Mobiliario y enseres	10 – 30
Vehículos livianos	5
Vehículos bajo arrendamiento financiero	5
Equipos de computación	3

El Grupo no considera el valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera consolidado para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, planta, equipo, mobiliario y vehículos.

Los activos mantenidos bajo arrendamiento financiero son depreciados por el plazo de su vida útil estimada igual a los activos poseídos o, si ésta es menor, por el plazo de arrendamiento correspondiente.

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo del rubro de propiedad, planta, equipo, mobiliario y vehículos, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y se reconoce en el estado de resultados integrales separado.

Los activos mantenidos bajo arrendamiento financiero son depreciados por el plazo de su vida útil estimada igual a los activos poseídos o, si ésta es menor, por el plazo de arrendamiento correspondiente.

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo del rubro de propiedad, planta, equipo, mobiliario y vehículos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y se reconoce en el estado de resultados integrales consolidado.

Un componente de propiedad, planta, equipo, mobiliario y vehículos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales consolidado cuando se da de baja el activo.

(g) Activos intangibles

Son registrados al costo de adquisición menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada.

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles del Grupo es igual a cero. La vida útil utilizada para el cálculo de la amortización de las aplicaciones informáticas es de 3 y 5 años.

Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja en libros de un activo intangible, medidas como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el importe en libros del activo, se reconocen en el resultado del período al momento en que el activo es dado de baja.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(h) Arrendamientos

El Grupo evalúa al inicio del contrato si éste contiene o no un arrendamiento, esto es cuando el contrato otorga el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una consideración.

El Grupo como arrendatario

El Grupo aplica un único enfoque de reconocimiento y medición para todos los arrendamientos, excepto para aquellos arrendamientos a corto plazo y/o en los que los activos subyacentes son de bajo costo. El Grupo reconoce pasivos por arrendamientos para realizar pagos por arrendamientos y activos por derecho de uso que representan el derecho por uso de dichos activos.

i) Activos por derecho de uso

El Grupo reconoce activos por derecho de uso a la fecha de inicio del arrendamiento. Los activos por derecho de uso son medidos al costo, menos cualquier depreciación acumulada y pérdida por deterioro, y son ajustados por cualquier revaluación de los pasivos por arrendamiento.

El costo de los activos por derecho de uso incluye el monto de los pasivos por arrendamientos reconocido, costos iniciales directos incurridos y los pagos por arrendamiento efectuados antes o a la fecha de inicio, menos los incentivos de arrendamiento recibidos. Los activos por derecho de uso son depreciados en línea recta durante el plazo más corto entre el período de arrendamiento y la vida útil estimada de los activos.

Si la propiedad del activo es transferida al Grupo al final del período de arrendamiento o el costo refleja el ejercicio de una opción de compra, la depreciación será calculada utilizando la vida útil estimada de los activos.

Los activos por derecho de uso están también sujetos a deterioro.

ii) Pasivos por arrendamiento

A la fecha de inicio del arrendamiento, el Grupo reconoce los pasivos por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha. Los pagos por arrendamiento incluyen pagos fijos menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar, pagos variables que dependen de un índice o tasa, y montos que espera pagar el arrendatario como garantías de valor residual. Los pagos por arrendamiento también incluyen el precio de ejercicio de una opción de compra si el Grupo está razonablemente seguro de ejercer esa opción, y pagos por penalizaciones derivadas de la terminación del arrendamiento, si el período de arrendamiento refleja el ejercicio de la opción de terminación por parte del Grupo. Los pagos variables que no dependen de un índice o tasa son reconocidos como gastos (a menos que hayan sido incurridos para producir inventarios) en el período en los cuales el evento o condición que da lugar al pago ocurre.

Para calcular el valor presente de los pagos por arrendamiento, el Grupo utiliza una tasa de descuento a la fecha de inicio ya que la tasa de interés implícita del arrendamiento no es fácilmente determinable. Posterior a la fecha de inicio, el monto de los pasivos por arrendamiento se incrementa para reflejar el devengo del interés y la reducción de los pagos por arrendamiento efectuados. En adición, el importe

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

en libros de los pasivos por arrendamiento es revaluado si existe una modificación, sea un cambio en el período de arrendamiento, en los pagos por arrendamiento futuros o un cambio en la evaluación de la opción de compra de dicho activo.

(i) Deterioro de activos no financieros

El Grupo evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, o cuando las pruebas anuales de deterioro del activo se requieren, el Grupo hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor razonable menos los costos para la venta y su valor en uso. El importe recuperable es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable.

Para determinar el valor en uso, los flujos futuros de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos los costos para la venta, se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado.

Estos cálculos se verifican contra múltiples de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidos en el estado de resultados integrales consolidado.

Dicha evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como los volúmenes en inversiones por realizar, presupuestos de capital, préstamos, tasas, tarifas establecidas y costos operativos.

Las pérdidas de deterioro de operaciones continuas, incluyendo deterioro de inventarios se reconocen en el estado de resultados integrales consolidado en la categoría de gastos relacionada con la función del activo deteriorado.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la gerencia del Grupo considera que no existen indicios de tipo operativo o económico que indiquen que el valor neto registrado de propiedad, planta, equipo, vehículos y activos intangibles, no pueda ser recuperado.

(j) Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto a la renta corriente

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

son gravables o deducibles. El pasivo del Grupo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria al final de cada período.

Impuesto a la renta diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imposables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que el Grupo disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. El Grupo compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y el Grupo tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos

Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los costos, gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

(k) Provisiones

Se reconocen cuando el Grupo tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que el Grupo tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación. El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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.

(I) Beneficios a empleados

Corto plazo

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable. El efecto se carga a los resultados integrales del año en el costo de ventas y gastos de operación, administración y venta según corresponda.

Para el caso de Canteras y Voladuras S.A. CANTYVOL, este beneficio está constituido de acuerdo con disposiciones legales a la tasa del 15%, de las cuales el 3% se distribuye entre los trabajadores y el 12% se entrega al Servicio de Rentas Internas (SRI) para proyectos de inversión social, según lo establecido por la Ley de Minería vigente desde enero de 2009.

Bonos a los ejecutivos

El Grupo reconoce un pasivo por concepto de bonos variable; los cuales son calculados de acuerdo al cumplimiento de indicadores, corporativos e individuales de gestión definidos anualmente por el Grupo.

Plan de ahorro para ejecutivos

El Grupo reconoce un pasivo ocasionado por el aporte de un plan de ahorro voluntario para sus ejecutivos.

Las provisiones por bonificaciones de ciertos empleados son calculadas en función de su desempeño para el período de enero a diciembre de cada año y es cancelado en el siguiente año.

Largo plazo:

Jubilación patronal y Desahucio

El Grupo, según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal que se registra con cargo a resultados integrales del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, de acuerdo con el método de unidad de crédito proyectado.

El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

(m) Reconocimiento de ingresos

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.

Los ingresos por venta de bienes se reconocen cuando el Grupo ha entregado los bienes al cliente, el cliente el control sobre los bienes y no existe ninguna obligación incumplida que pueda afectar la aceptación de los productos por parte del 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, los riesgos de obsolescencia y pérdida han sido transferidos al cliente y éste ha aceptado los productos de acuerdo con la condición de venta pactada y la cobranza de las cuentas por cobrar está razonablemente asegurada.

(n) Reconocimiento de costos y gastos

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

(o) Compensación de saldos y transacciones

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

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

(p) Utilidad por acción

La utilidad por acción ha sido calculada sobre la base del promedio ponderado de las acciones comunes en circulación a la fecha del estado de situación financiera consolidado. Al 31 de diciembre de 2022, el Grupo no tiene instrumentos financieros con efecto dilutivo por lo que las utilidades básica y diluida por acción son las mismas.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(q) Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes

El Grupo presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando el Grupo:

- Espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o
- el activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando el Grupo:

- Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o
- no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

(r) Eventos posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera del Grupo a la fecha del estado de situación financiera consolidado (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros consolidados. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros consolidados.

4. USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros consolidados del Grupo requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

La preparación de los estados financieros consolidados incluye los siguientes criterios y estimaciones significativas utilizadas por la gerencia:

Estimación para cuentas incobrables

La estimación para el deterioro de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es determinada por la gerencia del Grupo en base a una evaluación de la pérdida futura esperada al momento de reconocer la cuenta por cobrar.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto

El valor neto de realización corresponde al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados necesarios para realizar la venta. La estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto es determinada como resultado de un estudio efectuado por la gerencia que considera la experiencia histórica y aquellos productos identificados como dañados.

Vida útil de propiedad, planta, equipo, mobiliario y vehículos

La propiedad, planta, equipo, mobiliario y vehículos se registran al costo y se deprecian en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo con la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. El Grupo revisa anualmente el deterioro que puedan sufrir los activos de larga vida cada vez que los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor libros de cualquiera de dichos activos no pueda ser recuperado.

La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 3 (f).

Vida útil de los activos intangibles

Los activos intangibles se registran al costo y se amortizan en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos.

Período de arrendamiento de contratos con opciones de renovación y terminación – el Grupo como arrendatario

El Grupo determina el período de arrendamiento tomando en cuenta el período de arrendamiento no cancelable conjuntamente con cualquier período cubierto por la opción de renovación si es razonablemente cierto que este período sea ejercido, o cualquier período cubierto por la opción de terminación si es razonablemente cierto que este período no sea ejercido.

Estimación de la tasa de descuento de arrendamientos

El Grupo no puede determinar fácilmente la tasa de interés implícita para el arrendamiento, por lo que utiliza una tasa de descuento para medir los pasivos por arrendamiento. La tasa de descuento corresponde a la tasa que el Grupo tendría que pagar para obtener los fondos necesarios para adquirir un activo de similar valor al activo por derecho de uso en un entorno económico similar. La determinación de esta tasa de descuento requiere de una estimación cuando tasas observables no están disponibles o cuando esta necesita ser ajustada para reflejar los términos y condiciones del arrendamiento.

El Grupo determina su tasa de endeudamiento incremental basado en la tasa activa máxima referencial del Banco Central del Ecuador. La tasa de endeudamiento incremental será la misma para todo tipo de activos.

Deterioro del valor de los activos no financieros

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados integrales con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

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.

Obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos.

Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por el Grupo para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la gerencia del Grupo.

La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

5. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

A continuación, se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas, pero con vigencia posterior al ejercicio económico que comienzan al 1 de enero de 2023. En este sentido, el Grupo tiene la intención de adoptar estas normas si le son aplicables, cuando entren en vigencia.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
Enmienda a NIC 1: Clasificación de pasivos como corriente y no corriente	1 de enero de 2023
Definición de Estimaciones Contables – Modificaciones a la NIC 8	1 de enero de 2023
Información a revelar sobre políticas contables – Modificaciones a la NIC 1 y a la declaración de práctica 2 de NIIF – Evaluación de juicio sobre materialidad	No definido
Impuesto Diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una transacción única – Modificación a NIC 12	No definido

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el efectivo y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Caja	3	3
Bancos locales (1)	12,176	4,681
Inversiones temporales (2)	7,471	27,867
Total	<u>19,650</u>	<u>32,551</u>

(1) Corresponde a cuentas corrientes mantenidas en bancos locales, los fondos son de libre disponibilidad y en su mayoría generan rendimientos financieros.

(2) Corresponde a fondos invertidos en overnight.

7. DEUDORES COMERCIALES, NETO

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los deudores comerciales se formaban de la siguiente manera:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Clientes locales (1)	13,097	11,394
Provisión para cuentas incobrables (2)	(163)	(197)
	<u>12,934</u>	<u>11,197</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, constituyen cuentas por cobrar las cuales tienen un vencimiento de corto plazo y las condiciones de vencimiento en general son de hasta 60 días.

(2) 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 246 meses anteriores al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021. 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.

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la antigüedad del saldo de deudores comerciales por ventas locales, neto de provisión es como sigue:

	Vigente	Vencido		Total
		31-360 días	Más de 360 días	
2022:				
Cartera	12,739	267	91	13,097
Provisión	-	(72)	(91)	(163)
	12,739	195	-	12,934
2021:				
Cartera	10,938	456	-	11,394
Provisión	-	(197)	-	(197)
	10,938	259	-	11,197

El movimiento de la provisión por deterioro de cuentas por cobrar a clientes es el siguiente:

	2022	2021
Saldo al inicio	197	110
Más:		
Adiciones y reversiones neto	(34)	87
Saldo al final	163	197

8. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los saldos con entidades relacionadas se formaban de la siguiente manera:

Compañía	Relación	Transacción	2022	2021
Cuentas por cobrar:				
Unión Concretera UNICON Cía. Ltda.	Relacionada	Ventas de productos Servicios de alquiler y	4,037	5,859
Unacem Corp. Sociedad Anónima Abierta	Matriz	asesorías	524	-
			4,561	5,859
Cuentas por pagar:				
Unacem Corp. Sociedad Anónima Abierta	Accionista	Dividendos	2,149	158
Unacem Corp. Sociedad Anónima Abierta	Accionista	Servicios	1,787	1,259
Unión de Concretera UNICON Cía. Ltda.	Accionista	Compra de bienes	-	646
ARLP Tecnología Industrial S.A.	Relacionada	Servicios	235	-
Otros Accionistas minoritarios	Accionista	Dividendos	121	107
			4,292	2,170

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Transacciones con compañías relacionadas

Durante los años 2022 y 2021, se han efectuado las siguientes transacciones con compañías relacionadas:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Unacem Corp. Sociedad Anónima		
Contrato de servicios	752	713
Contrato de propiedad intelectual	3,762	3,565
Contrato de licencia de uso de marca	2,257	2,139
Compra de fundas y refractarios	-	2,063
Dividendos decretados	<u>26,971</u>	<u>-</u>
ARPL Tecnología Industrial S.A.		
Compras de bienes y servicios	<u>1,264</u>	<u>99</u>
Unión de Concreteras		
Venta de bienes y servicios	4,824	4,406
Compra de bienes y servicios	-	7
Intereses ganados	-	13
Préstamos otorgados	<u>-</u>	<u>200</u>

Compensación del personal clave de la gerencia

La compensación de los ejecutivos y otros miembros clave de la gerencia, durante los años 2022 y 2021 fue 511 y 392 respectivamente, que incluyen principalmente los bonos a los ejecutivos y a un fondo privado que tienen derecho al momento de la separación del Grupo.

La compensación de los directores y ejecutivos clave es determinada con base en el rendimiento de los individuos y las tendencias del mercado.

9. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Repuestos, materiales y lubricantes (1)	10,424	9,502
Productos en proceso (2)	7,359	5,528
Materia prima	5,844	1,811
Combustibles y lubricantes (3)	5,716	5,118
Producto terminado	156	-
Inventario en tránsito	<u>319</u>	<u>829</u>
	29,818	22,788
Menos		
Provisión para obsolescencia y lento movimiento	<u>(55)</u>	<u>(371)</u>
Saldo al final	<u>29,763</u>	<u>22,417</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- (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. PROPIEDAD, PLANTA, EQUIPO, MOBILIARIO Y VEHÍCULOS, NETO

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el saldo de propiedad, planta, equipo, mobiliario y vehículos se formaba de la siguiente manera:

	2022			2021		
	Costo histórico	Depreciación acumulada	Neto	Costo histórico	Depreciación acumulada	Neto
Terrenos	2,816	-	2,816	2,295	-	2,295
Edificaciones industriales	60,495	(26,445)	34,050	60,424	(24,597)	35,827
Maquinaria y equipos fijos	201,307	(94,486)	106,821	200,764	(88,179)	112,585
Herramientas y utillaje	5,333	(3,239)	2,094	5,200	(2,947)	2,253
Equipos de laboratorio	3,588	(1,708)	1,880	3,502	(1,522)	1,980
Equipos de computación	1,753	(1,451)	302	1,715	(1,311)	404
Mobiliario y enseres	480	(305)	175	448	(282)	166
Vehículos livianos	829	(759)	70	860	(712)	148
Activos en tránsito (1)	8,695	-	8,695	1,826	-	1,826
	285,296	(128,393)	156,903	277,034	(119,550)	157,484

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Durante los años 2022 y 2021, el movimiento de propiedades, planta y equipos fue el siguiente:

Costo:	2021						2022					
	Saldo	Adiciones	Bajas	Transte- rencias	Saldo	Adiciones	Bajas	Reclasi- ficaciones	Transte- rencias	Saldo		
	31.12.2020				31.12.2021					31.12.2022		
Terrenos	2,295	-	-	-	2,295	-	-	521	-	2,816		
Edificaciones industriales	59,972	-	-	452	60,424	-	(201)	-	272	60,495		
Maquinaria y equipos fijos	200,292	-	(697)	1,169	200,764	-	(1,598)	-	2,141	201,307		
Herramientas y utilillaje	4,779	-	-	421	5,200	-	(5)	-	138	5,333		
Equipos de laboratorio	3,374	-	-	128	3,502	-	(14)	-	100	3,588		
Equipos de computación	1,509	-	(128)	334	1,715	-	(27)	-	65	1,753		
Mobiliario y enseres	340	-	-	108	448	-	-	-	32	480		
Vehículos livianos	917	-	(57)	-	860	-	(31)	-	-	829		
Activos en tránsito (1)	1,470	2,968	-	(2,612)	1,826	9,617	-	-	(2,748)	8,695		
	274,948	2,968	(882)	-	277,034	9,617	(1,876)	521	-	285,296		
Depreciación:												
Terrenos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Edificaciones e instalaciones	(22,521)	(2,076)	-	-	(24,597)	(2,049)	201	-	-	(26,445)		
Maquinaria y equipos fijos	(81,569)	(7,291)	681	-	(88,179)	(7,249)	942	-	-	(94,486)		
Herramientas y utilillaje	(2,662)	(285)	-	-	(2,947)	(297)	5	-	-	(3,239)		
Equipos de laboratorio	(1,329)	(193)	-	-	(1,522)	(200)	14	-	-	(1,708)		
Equipos de computación	(1,350)	(89)	128	-	(1,311)	(167)	27	-	-	(1,451)		
Muebles y enseres	(264)	(18)	-	-	(282)	(23)	-	-	-	(305)		
Vehículos livianos	(619)	(106)	13	-	(712)	(78)	31	-	-	(759)		
Activos en tránsito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
	(110,314)	(10,058)	822	-	(119,550)	(10,063)	1,220	-	-	(128,393)		

1) Durante los años 2022 y 2021, las principales adiciones corresponden al proyecto de ampliación de la capacidad productiva, cuya ejecución empezó en 2022 y continuará en 2023 con un presupuesto total estimado para el proyecto de 18,300.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

11. ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 los activos intangibles se formaban de la siguiente manera:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Costo	1,641	1,177
Amortización acumulada	(1,012)	(877)
	<u>629</u>	<u>300</u>

12. ACTIVOS Y PASIVOS POR DERECHO DE USO

La Compañía como arrendatario

La Compañía mantiene contratos de arrendamiento de vehículos utilizados en sus operaciones. La Compañía mantiene arrendamientos de activos clasificados como de corto plazo o de bajo costo, por lo que se ha aplicado la exención de la norma para este tipo de activos.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los activos y pasivos por derecho de uso y su movimiento por el período fueron como sigue:

	<u>Activo por derecho de uso</u>		<u>Pasivo por derecho de uso</u>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo inicial	201	308	210	211
Adiciones	252	54	252	54
Depreciación	(87)	(161)	-	-
Intereses	-	-	23	19
Pagos	-	-	(102)	(72)
Saldo final	<u>366</u>	<u>201</u>		
Porción corriente			<u>113</u>	<u>66</u>
Porción largo plazo			<u>270</u>	<u>146</u>

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las obligaciones financieras se formaban de la siguiente manera:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Porción corriente:		
Intereses por pagar	660	211
BCP Banco de Crédito del Perú	9,972	-
Citibank N. A.	2,292	1,833
Banco Santander	35,000	-
	<u>47,924</u>	<u>2,044</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Largo plazo:		
Citibank N. A.	2,645	5,042
Banco Santander	-	35,000
	<u>2,645</u>	<u>40,042</u>

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 de capital e intereses, (ii) préstamo con vencimiento a 3 años a partir de su fecha de origen 2020, el cual incluye pagos trimestrales de intereses, (iii) préstamo con vencimiento a 1 año, con pago de capital e intereses al vencimiento. La tasa promedio efectiva anual de la deuda total es del 3,72%.

Los resguardos financieros son de seguimiento trimestral; son calculados sobre la base de la información financiera trimestral y según las metodologías de cálculo requeridas por cada institución financiera.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los principales resguardos financieros que la compañía mantiene con las instituciones financieras son los siguientes:

- Mantener un ratio de cobertura de servicio de deuda mayor a 1.
- Mantener un ratio Deuda Financiera / EBITDA menor a 3,75.

En opinión de la Gerencia, la Compañía ha cumplido con los resguardos financieros al 31 de diciembre de 2022.

14. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Proveedores locales (1)	14,198	12,545
Proveedores del exterior	5,075	4,570
	<u>19,273</u>	<u>17,115</u>

- (1) Constituyen proveedores de bienes y servicios con vencimiento promedio de pago al 31 de diciembre del 2022 y 2021 de 31 y 38 días respectivamente.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

15. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2022 y 2021, los impuestos por pagar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Impuesto a la renta por pagar (Ver Nota 16 (b))	2,349	7,418
Retenciones en la fuente	403	622
Contribución por pagar	879	1,758
Impuesto al valor agregado	875	767
	<u>4,506</u>	<u>10,565</u>
Menos.-		
Porción no corriente	-	879
Porción corriente	<u>4,506</u>	<u>9,686</u>

16. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

(a) Un resumen del impuesto a la renta corriente y diferido cargado al estado de resultados integrales consolidado es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Impuesto a la renta corriente	6,595	11,115
Impuesto a la renta diferido	(766)	(641)
Impuesto a la renta de años anteriores	71	-
	<u>5,900</u>	<u>10,474</u>

(b) Impuesto a la renta corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	23,862	40,453
Más (menos)		
Gastos no deducibles	3,848	6,687
Otras deducciones	(1,329)	(2,678)
Utilidad gravable	<u>26,381</u>	<u>44,462</u>
Impuesto a la renta corriente	6,595	11,115
(Menos)		
Anticipo y retenciones en la fuente	(4,246)	(3,698)
Impuesto a la renta por pagar (Ver Nota 16)	<u>2,349</u>	<u>7,418</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(c) Saldos de impuestos diferidos

El impuesto a la renta diferido se formaba de la siguiente manera:

	Estado de situación financiera		Estado de resultados integrales	
	2022	2021	2022	2021
<i>Diferencias temporales:</i>				
Propiedades, planta y equipos	4,452	5,042	590	580
Provisión para remediación ambiental	(212)	(227)	(15)	44
Efecto del impuesto diferido en resultados	4,240	4,815	575	624
Pasivo por impuesto diferido	(689)	(497)	191	17
	3,551	4,318	766	641

Para la determinación del pasivo por impuesto diferido al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se aplicaron las tasas de impuesto a la renta en base al período fiscal en el que el Grupo espera recuperar o liquidar las diferencias temporales, la tasa aplicada por el Grupo para el año 2022 y 2021 fue del 25%.

(d) Conciliación de la tasa del impuesto a la renta

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta es como sigue:

	2022	2021
Utilidad antes de impuesto a la renta	23,862	40,453
Gasto de impuesto a la renta	5,966	10,114
Gastos no deducibles	962	1,673
Otras deducciones	(332)	(671)
Gasto impuesto diferido	(767)	(642)
Pago determinación 2018	71	-
Impuesto a la renta cargado a resultados	5,900	10,474
Tasa efectiva de impuestos	24.7%	25.9%

(e) Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta**i) Situación fiscal**

A partir de la vigencia de la Ley Orgánica para el Desarrollo Económico y Sostenibilidad fiscal tras la pandemia covid-19 (29 de noviembre 2021), la Administración Tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta, dentro del plazo de hasta cuatro años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración y hasta seis años cuando no se hubiera declarado todo o parte del impuesto. Respecto a los ejercicios fiscales anteriores a la vigencia de la Ley antes mencionada, la facultad determinadora de la Administración Tributaria

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

corresponde a tres años contados a partir de la fecha de presentación de la declaración y hasta seis años cuando no se hubiere declarado todo o parte del impuesto.

Unacem Ecuador S.A.:

Con fecha 08 de Abril de 2022 el Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió el acta de resolución a través de la cual notificó al Grupo la liquidación de pago por diferencias por impuesto a la renta del ejercicio 2017, por 0,1 el que se pagó con apego a beneficios tributarios.

Los años 2019 al 2022 inclusive, se encuentran abiertos a fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

Canteras y Voladuras S.A. CANTYVOL:

Los años 2019 al 2022 inclusive, se encuentran abiertos a fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

ii) **Tasas del impuesto a la renta-**

La tasa del impuesto a la renta es del 25%. No obstante, la tarifa impositiva será del 28% cuando:

- a) La sociedad tenga socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la Ley tributaria; o,
- b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea un residente fiscal ecuatoriano.

La tarifa del 28% se aplicará sobre toda la base imponible, cuando el porcentaje de participación de los accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales antes referidas sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa del 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

iii) **Dividendos distribuidos**

Se considera como ingreso gravado, los dividendos o utilidades que se distribuyan, excepto la distribución que se haga a una sociedad residente en el Ecuador o a un establecimiento permanente en el país de una sociedad no residente.

La retención aplicable corresponde al 25% sobre el 40% del dividendo efectivamente distribuido. En el caso de que la sociedad que distribuye los dividendos incumpla el deber de informar sobre su composición societaria, la retención aplicable será del 37%. A partir del mes de diciembre 2021, el porcentaje de retención corresponde al 37%.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

En el caso que la distribución se realice a personas naturales residentes fiscales en el Ecuador, el dividendo distribuido formará parte de su renta global. La sociedad que distribuye los dividendos actuará como agente de retención.

iv) Impuesto a la salida de divisas (ISD)

El impuesto a la salida de divisas, grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la Compañía o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o Compañías domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador en un plazo 180 días.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD), entre otros:

- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales o entidades no financieras especializadas, con un plazo mayor a 180 días, destinados al financiamiento de inversiones prevista en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales. El crédito debe ser registrado en el Banco Central del Estado.
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador. No se aplicará esta exención cuando los dividendos se distribuyan a favor de sociedades extranjeras de las cuales, a su vez, dentro de su cadena de propiedad, posean directa o indirectamente derechos representativos de capital, las personas naturales o sociedades residentes o domiciliados en el Ecuador que sean accionistas de la sociedad que distribuye lo dividendos.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos, que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

v) Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Para aquellos contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior (y locales bajo ciertas condiciones) en un monto acumulado superior a 3,000,000 dentro de un mismo período fiscal, deberán presentar a la Administración Tributaria un anexo con la información de dichas operaciones. Si tal monto es superior a los 15,000,000 deberán presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas y el

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Informe Integral de Precios de Transferencia. Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales.

vi) Reformas tributarias

El 10 de noviembre de 2022 fue publicado en el Tercer Suplemento del Registro Oficial 186, el Decreto Ejecutivo No. 586 mediante el cual se expidieron reformas a varios cuerpos normativos en materia de política comercial, inversiones y fiscal para el desarrollo económico. Entre dichas reformas, se incluyeron modificaciones al Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario. A continuación, se incluyen las principales reformas introducidas en el referido cuerpo legal:

Impuesto a la renta (aplicable a partir del año 2023):

- Se elimina la disposición que facultada a la Administración Tributaria autorizar depreciaciones en porcentajes anuales mayores a los indicados en el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario.
- No será deducible para las personas naturales y/o entidades no financieras la pérdida o descuento generado en la venta de activos financieros correspondiente a créditos comerciales o cartera que se negocien fuera del mercado de valores o con partes relacionadas.
- La sumatoria de gastos por regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultaría pagados por sociedades domiciliadas o no en Ecuador a sus partes relacionadas será deducible hasta un valor equivalente al 5% de los ingresos gravados en el respectivo ejercicio, salvo que apliquen los límites previstos en los siguientes casos:
 - a) Para los contribuyentes que se encuentren en el ciclo preoperativo del negocio, el límite aplicable a la sumatoria de este tipo de gastos corresponderá al 10% del total de los activos.
 - b) En el caso específico de contribuyentes que no se encuentren en las circunstancias descritas en el literal anterior, cuya única actividad sea prestar servicios técnicos a partes independientes, si el indicador de margen operativo, resultante de la utilidad operativa sobre las ventas operativas de la sociedad, es igual o superior al 7.5%, no habrá límite de deducibilidad, caso contrario se aplicará el límite de deducibilidad que resulte del siguiente procedimiento:
 - i) Se multiplicarán las ventas operativas por el 7.5% y al resultado de esta operación se restará la utilidad operativa; y,
 - ii) El límite de deducibilidad será igual al valor acumulado anual de servicios y regalías incurridos con partes relacionadas menos el valor resultante del paso anterior.

En los casos anteriores, el contribuyente podrá solicitar un límite mayor de deducibilidad, mediante una consulta de valoración previa de operaciones entre partes relacionadas.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

No habrá límites de deducibilidad a gastos por regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría en los siguientes casos:

- i) Operaciones con partes relacionadas residentes o establecimientos permanentes en el Ecuador, siempre y cuando al sujeto pasivo que incurre en el costo o gasto le corresponda una tarifa efectiva impositiva igual o menor a la de su parte relacionada con la que realiza la operación;
- ii) El total de operaciones de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría con partes relacionadas reportadas dentro de un ejercicio fiscal que no superen 20 fracciones básicas gravadas con tarifa cero de impuesto a la renta para personas naturales.

No será deducible el gasto en su totalidad, si el activo por el cual se están pagando regalías a partes relacionadas hubiere pertenecido a la sociedad residente o establecimiento permanente en el Ecuador en los últimos 20 años.

Impuestos diferidos: se agregan los siguientes conceptos para el reconocimiento del impuesto a la renta diferido:

- El valor por deterioro de los créditos incobrables, que exceden los límites previstos en la normativa, serán no deducibles en el año en el que se los registra. Sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual deberá ser utilizado en el ejercicio fiscal en el cual se cumplan los plazos y condiciones previstos para su eliminación.
- La diferencia entre la depreciación financiera de propiedad, planta y equipo y los límites de deducibilidad previsto en la normativa, deberán ser considerados como no deducibles. Sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto el cual deberá ser utilizado a partir del ejercicio fiscal siguiente al que finalice la vida útil establecida financieramente". Se reconocerá el impuesto diferido sobre los activos adquiridos a partir del ejercicio fiscal 2023.
- El plazo de conservación de los documentos que sustenten operaciones por las cuales la norma tributaria permita la amortización o depreciación, se contará a partir del período fiscal en el cual finalizó el uso de la deducibilidad del gasto. Se entenderá cumplida la obligación cuando el contribuyente haya conservado el sustento de manera física o electrónica.
- Se define el procedimiento de cálculo de la reducción de la tarifa de impuesto a la renta por el desarrollo de nuevas inversiones, cuando no sea posible mantener un centro de costos. Para la aplicación de la reducción especial de hasta los cinco puntos porcentuales (5%) del Impuesto a la Renta por la suscripción de Contratos de Inversión, se utilizará la tarifa general de impuesto a la renta para sociedades aplicable al ejercicio fiscal en el que se vaya a hacer uso del beneficio. Cuando la tarifa de impuesto a la renta que le corresponde aplicar al contribuyente sea superior a la tarifa general de impuesto a la renta de sociedades, la reducción especial se deberá aplicar sobre dicha tarifa. En el contrato de inversión se determinarán los puntos porcentuales de reducción a los que tendrá derecho el contribuyente, además de determinar la imposibilidad o no de mantener un centro de costos. En caso de determinarse la imposibilidad de mantener un centro de costos, el contribuyente podrá aplicar la tarifa de impuesto a la renta reducida sobre la totalidad de la base imponible. La reducción de todos los beneficios tributarios acumulados durante el período de la inversión no excederá

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

en ningún caso el monto de la inversión o el plazo del beneficio estipulado en el contrato de inversión y/o su adeuda, lo que suceda primero.

vii) Impuesto a la Salida de Divisas:

El Presidente de la República, mediante Decreto Ejecutivo No. 643 del 10 de enero del 2023, estableció la reducción progresiva de la tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) como sigue: a partir del 1ro de febrero del 2023 la tarifa será del 3.75%, a partir del 1ro de julio de 2023 la tarifa será del 3.5% y a partir del 31 de diciembre del 2023 la tarifa será del 2%.

17. BENEFICIOS A EMPLEADOS A CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los beneficios a empleados a corto plazo se formaban como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Participación a trabajadores	4,281	7,290
Anticipos de participación a trabajadores	(1,130)	(998)
Participación a trabajadores, neto	<u>3,151</u>	<u>6,292</u>
Beneficios sociales	1,615	1,218
	<u>4,766</u>	<u>7,510</u>

Participación a Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo inicial	6,292	4,660
Provisión del año	4,281	7,290
Pagos efectuados	(6,292)	(4,660)
Anticipos de participación a trabajadores	(1,130)	(998)
Participación a trabajadores, neto	<u>3,151</u>	<u>6,292</u>

18. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los beneficios a empleados a largo plazo se formaban como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Jubilación patronal (a)	5,241	4,784
Bonificación por desahucio (b)	1,386	1,201
	<u>6,627</u>	<u>5,985</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Las hipótesis actuariales utilizadas para los ejercicios 2022 y 2021 fueron las siguientes:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Tasa de descuento	4.67%	3.06%
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación (promedio)	3.92%	4.95%

El cálculo de los beneficios a empleados a largo plazo lo realiza un actuario externo calificado, usando variables y estimaciones de mercado de acuerdo con la metodología del cálculo actuarial.

(a) Reserva para jubilación patronal

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio.

De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación. Con fecha 2 de julio de 2001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el saldo de la reserva para jubilación patronal cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo inicial	4,784	4,376
Costo laboral por servicios actuales	461	357
Costo financiero	148	140
Beneficios pagados	(144)	(216)
Otros resultados integrales	(27)	242
Otros ajustes	19	(115)
	<u>5,241</u>	<u>4,784</u>

(b) Desahucio

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Sucursal tiene un pasivo contingente por desahucio con los empleados y trabajadores que se separen bajo ciertas circunstancias. Esta provisión cubre el beneficio de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por el empleador o por el

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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 servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el saldo de la reserva para desahucio cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de beneficio por desahucio reconocido en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo inicial	1,202	1,039
Costo laboral por servicios actuales	151	70
Costo financiero	37	34
Beneficios pagados	(81)	(62)
Otros resultados integrales	79	121
	<u>1,388</u>	<u>1,202</u>

19. PATRIMONIO

(a) Capital emitido

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el capital emitido del Grupo estaba conformado por 42,930,108 acciones ordinarias nominativas con un valor de 4 centavos cada una.

El detalle de los accionistas del Grupo al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

<u>Nombre de accionista</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>Participación %</u>	<u>Capital emitido</u>
Inversiones Imbabura S.A.	42,650,181	99.35%	1,706
Varios minoritarios	279,927	0.65%	11
	<u>42,930,108</u>	<u>100%</u>	<u>1,717</u>

(b) Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital emitido, Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación del Grupo, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Al 31 de diciembre de 2022, la reserva legal del Grupo constituye el 50% del capital emitido.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(c) Resultados acumulados

Los resultados acumulados se componen de:

(i) 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 24,199 generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF 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. Al 31 de diciembre de 2022, las reservas de capital ascienden a 24,199.

(ii) **Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El cual según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el 11 de octubre 2011, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación del Grupo.

(d) Dividendos declarados

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas del 3 de agosto de 2022, se declararon dividendos correspondientes a utilidades del año 2019 y 2020 por 26,946.

20. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los ingresos de actividades ordinarias se formaban de la siguiente manera:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Venta de cemento, neto	169,693	159,472
Venta de misceláneos	1,155	528
	<u>170,848</u>	<u>160,000</u>

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

21. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 los gastos de administración y ventas se formaban de la siguiente manera:

	2022			2021		
	Costo de productos vendidos	Gastos administrativos y ventas	Total	Costo de productos vendidos	Gastos administrativos y ventas	Total
Costos de productos vendidos	43,086	-	43,086	29,705	-	29,705
Gastos de Personal (1)	6,119	3,794	9,913	6,084	3,192	9,276
Participación Laboral	3,064	1,116	4,180	5,510	1,780	7,290
Fletes	19,548	69	19,617	17,147	69	17,216
Costo de Restauración ambiental	141	-	141	138	-	138
Combustible	34,823	8	34,831	23,605	6	23,611
Bonos	436	561	997	604	414	1,018
Gastos por publicidad	-	856	856	-	772	772
Regalías	-	6,771	6,771	-	6,416	6,416
Depreciación	9,838	316	10,154	9,903	226	10,129
Amortización	49	87	136	33	56	89
Seguros	1,419	103	1,522	1,186	96	1,282
Mantenimiento y reparación	2,254	603	2,857	1,734	452	2,186
Arrendamiento	421	198	619	338	84	422
Honorarios profesionales	690	1,879	2,569	604	1,509	2,113
Servicios básicos	2,026	81	2,107	1,086	74	1,160
Otros impuestos y contribuciones	1,527	14	1,541	1,402	9	1,411
Otros costos y gastos	2,403	716	3,119	1,767	751	2,518
	127,844	17,172	145,016	100,846	15,906	116,752

(1) Al 31 de diciembre del 2022 y 2021, corresponde principalmente a gastos incurridos por concepto de sueldos y salarios, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS, beneficios definidos y los beneficios por contrato colectivo.

22. OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO

Corresponde principalmente a la recuperación de 536 del IESS por el cobro de multas indebidas sobre la jubilación cementera.

23. GASTOS FINANCIEROS

Durante el 2022 y 2021 los gastos financieros corresponden principalmente a los intereses por operaciones financieras.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

24. UTILIDAD BÁSICA Y DILUIDA POR ACCIÓN

Las utilidades y el número promedio ponderado de acciones ordinarias utilizadas en el cálculo de la utilidad básica y diluida por acción son los siguientes:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Utilidad del año (en miles de U.S. dólares)	17,962	29,979
Número promedio ponderado de acciones ordinarias	42,930,108	42,930,108
Utilidad básica y diluida por acción (en U.S. dólares)	<u>0,42</u>	<u>0,70</u>

25. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

(a) **Gestión de riesgos financieros** - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

El Grupo dispone de una organización y de sistemas de información, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

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

- **Riesgo en las tasas de interés** – El Grupo se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por el Grupo manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable. La exposición del Grupo a las tasas de interés de los activos y pasivos financieros se detalla en las notas a los estados financieros.

Análisis de sensibilidad de tipos de interés - A la fecha el Grupo no estima significativos los cambios que pudieran presentarse en su tasa de interés de composición variable por cambios en el mercado, una vez verificadas la volatilidad de los últimos 5 años.

- **Riesgo de crédito** - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para el Grupo. El Grupo ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

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 10% de las ventas totales, salvo clientes puntuales que por ventas para obras de infraestructura superaron este porcentaje.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- **Riesgo de liquidez** - El Directorio es quien tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. El Directorio ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez del Grupo. El Grupo maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas y acceso a préstamos adecuados, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Además, el Grupo está expuesto al riesgo de liquidez en relación a las garantías bancarias entregadas a terceros. La exposición máxima del Grupo en este sentido es el valor que tendría que pagar si las garantías serían solicitadas. Al 31 de diciembre del 2022, el total de garantías bancarias entregadas a terceros asciende a 879 (669 al 2021). Los importes incluidos anteriormente para los instrumentos de tipo variable, para los pasivos financieros no derivados son sujetos a cambios si los cambios en las tasas de interés variables difieren de las estimaciones de las tasas de interés que determinan al final del período de referencia.

- **Riesgo de capital** – El Grupo gestiona su capital para asegurar que esté en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

Los principales indicadores financieros del Grupo se detallan a continuación:

Capital de trabajo (1)	(13,356)
Índice de liquidez	0.84 veces
Pasivos totales / patrimonio	0.73 veces
Deuda financiera / activos totales	0.22 veces

- (1) En su mayoría este efecto se origina por reclasificación a corto plazo de la deuda con el Banco Santander la misma que se encuentra en trámite de renovación.

La administración considera que los indicadores financieros antes indicados están dentro de los parámetros adecuados para el tamaño de la organización.

- (b) **Categorías de instrumentos financieros** - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por el Grupo es como sigue:

	2022		2021	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Efectivo y equivalentes de efectivo	19,650	-	32,551	-
Deudores comerciales	12,934	-	11,197	-
Otras cuentas por cobrar	861	154	570	197
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	4,561	-	5,859	-
	38,006	154	50,177	197

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	2022		2021	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones financieras	47,924	2,645	2,044	40,042
Pasivo por derecho de uso	113	270	66	146
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	19,273	-	17,115	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	4,292	-	2,170	-
	71,602	2,915	21,395	40,188

El Grupo considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

26. CAMBIOS EN PASIVOS PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los cambios en pasivos provenientes de actividades de financiamiento fueron como sigue:

	1 de enero de 2022	Otros (1)	Flujos de efectivo	31 de diciembre de 2022
Obligaciones financieras y pasivo por derecho de uso (2)	42,297	620	8,035	50,952
Dividendos por pagar	265	28,978	(26,973)	2,270
	42,562	29,598	(18,938)	53,222

	1 de enero de 2021	Otros (1)	Flujos de efectivo	31 de diciembre de 2021
Obligaciones financieras y pasivo por derecho de uso (2)	43,965	86	(1,754)	42,297
Dividendos por pagar	21,580	72	(21,387)	265
	65,545	158	(23,141)	42,562

- (1) La columna "Otros" incluye el efecto de la reclasificación entre no corriente y corriente de los préstamos bancarios, efectos de valoración a costo amortizado y la declaración de dividendos del año.
- (2) Se excluye el efecto de intereses pendientes de pago por préstamos bancarios y obligaciones financieras, ya que la Compañía clasifica los intereses pagados como flujos de efectivo de las actividades de operación.

27. CONCESIONES MINERAS Y COMPROMISOS RELACIONADOS

El Grupo, a través de su subsidiaria Cantyvol mantiene concesiones mineras, las cuales confieren el derecho real y exclusivo de explorar, explotar, beneficiar, fundir, refinar y comercializar todas las sustancias minerales que puedan existir en estas áreas, y la obligación del pago de patentes de conservación o de producción o de ambas. Adicionalmente, se obliga a la aplicación de la Ley de Gestión Ambiental y del Reglamento

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Ambiental para Actividades Mineras en la República del Ecuador. Un resumen de las mencionadas concesiones es como sigue:

- **Selva Alegre** - El 1 de agosto del 2011, se otorgó y sustituyó el Título Minero de la Concesión Mineral del área denominada Selva Alegre a favor de Canteras y Voladuras S.A. CANTYVOL por un período de 22 años a partir del registro para la explotación de caliza. El área concesionada tiene una extensión de 296 hectáreas y se encuentra ubicada en la provincia de Imbabura, cantón Selva Alegre.
- **Cumbas** - El 21 de abril del 2010, se otorgó y sustituyó el Título Minero de la Concesión Minera del área denominada Cumbas a favor de Canteras y Voladuras S.A. CANTYVOL por un período de 21 años a partir del registro para la explotación de puzolana. El área concesionada tiene una extensión de 75 hectáreas y se encuentra ubicada en la provincia de Imbabura, cantón Otavalo.
- **Pastaví** - El 23 de abril del 2010, se otorgó y sustituyó el Título Minero de la Concesión Minera del área denominada Pastaví a favor de Canteras y Voladuras S.A. CANTYVOL por un período de 22 años a partir del registro para la explotación de arcilla. El área concesionada tiene una extensión de 176 hectáreas y se encuentra ubicada en la provincia de Imbabura, cantón Otavalo.

28. CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, una conciliación de la utilidad neta con el efectivo proveniente de actividades de operación es como sigue:

	2022	2021
Utilidad del año y total resultado integral antes de impuesto a la renta	23,792	40,206
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación de propiedad, planta, equipo, mobiliario y vehículos	10,806	10,279
Amortización de activos intangibles	135	88
Otro resultado integral	71	246
Provisiones de beneficios definidos	5,077	7,985
Provisión para cuentas dudosas, neto	-	-
Provisión para inventarios obsoletos, neto	(317)	-
Gastos (ingresos) financieros, neto	(4)	2,405
Cambios en el capital de trabajo		
(Incremento) en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(1,630)	(1,887)
(Incremento) disminución en compañías relacionadas por cobrar	1,298	(2,435)
Disminución en inventarios	(7,029)	(2,321)
Disminución en otras cuentas por cobrar largo plazo	581	(527)
(Disminución) incremento en acreedores comerciales y relacionadas	3213	6354
(Disminución) en impuestos por pagar	(11,774)	(7,717)
(Disminución) en beneficios a empleados	(8,128)	(5,893)
Impuesto a la renta pagado	(71)	-
Flujo neto de efectivo provisto por las actividades de operación	16,020	46,783

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

29. EVENTOS SUBSECUENTES

El 12 de diciembre de 2022, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros aprobó la fusión por absorción de Unión de Concreteras UNICON UCUE Cía. Ltda. con su compañía relacionada Unacem Ecuador S.A., misma que fue completada e inscrita el registro mercantil el 31 de enero de 2023. Unacem Ecuador S.A. realizó la fusión por absorción de Unión de Concreteras UNICON UCUE Cía. Ltda. a partir del 1 de febrero de 2023.

Excepto por lo mencionado anteriormente, en el período comprendido entre el 1 de enero de 2023 y a la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole que no hayan sido mencionados, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los estados financieros consolidados adjuntos al 31 de diciembre de 2022.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS DE
UNACEM ECUADOR S.A. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021.**



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 sobre la Información Suplementaria

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

Opinión

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros separados de UNACEM ECUADOR S.A. (la "Compañía"), al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2021, hemos emitido nuestro informe de fecha 23 de febrero de 2022, que contiene una opinión sin salvedades. La información suplementaria adjunta incluida en los anexos 1, 2, 4 al 9, 12, 13, y 15 al 17 ha sido objeto de los procedimientos de auditoría aplicados en la auditoría de los estados financieros separados básicos.

En nuestra opinión, la información suplementaria de UNACEM ECUADOR S.A., incluida en los anexos 1, 2, 4 al 9, 12, 13, y 15 al 17 adjuntos, al y por el año que terminó al 31 de diciembre de 2021 está preparada, en todos los aspectos materiales, de conformidad con las disposiciones establecidas en la Resolución del Servicio de Rentas Internas No. NAC-DGERCGC 15-00003218, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 660 el 31 de diciembre de 2015, Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000282 publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 792 el 7 de julio de 2016, Resolución No. NAC-DGECCGC18-00000211 publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 255 el 5 de junio de 2018; y, Resolución No. NAC-DGERCGC21-00000030 publicada en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 472 el 14 de junio de 2021.

La información suplementaria incluida en los anexos 3, 10, 11 y 14 sin auditoría, ha sido preparada y presentada por la Compañía para fines informativos al Servicio de Rentas Internas.

Base para la Opinión

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

(Continúa)

Énfasis en los Asuntos - Base de Preparación y Restricción del Uso y Distribución

La información Suplementaria incluida en los anexos 1 al 17 es preparada por la Administración de la Compañía en cumplimiento de la Resolución del Servicio de Rentas Internas No. NAC-DGERCGC 15-00003218, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 660 el 31 de diciembre de 2015, Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000282 publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 792 el 7 de julio de 2016, Resolución No. NAC-DGECCGC18-00000211 publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 255 el 5 de junio de 2018; y, Resolución No. NAC-DGERCGC21-00000030 publicada en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 472 el 14 de junio de 2021.

Este informe se emite exclusivamente para conocimiento de los Accionistas de UNACEM ECUADOR S.A., y para su presentación al Servicio de Rentas Internas, en cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta entidad de control, por lo tanto, no podrá utilizarse para ningún otro propósito ni ser distribuido a otras partes. Este informe debe ser leído en forma conjunta con el informe sobre los estados financieros separados mencionados en el primer párrafo. Nuestra opinión no se modifica por este asunto.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo sobre la Información Suplementaria

La Administración es responsable por la preparación de la información suplementaria incluida en los Anexos 1 al 17 de acuerdo a lo establecido en las disposiciones emitidas por el Servicio de Rentas Internas y por el control interno que determina necesario para permitir que la preparación de la Información Suplementaria esté libre de errores materiales, ya sean debido a fraude o error. El cumplimiento por parte de la Compañía de las mencionadas obligaciones, 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.

La Administración y los Encargados del Gobierno Corporativo de la Entidad son los responsables de la supervisión del proceso de preparación de la información suplementaria de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de la Información Suplementaria

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si la información suplementaria, incluida en los Anexos 1, 2, 4 al 9, 12, 13, y 15 al 17 adjuntos, está libre de errores materiales, 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, pueden prever razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen en base de la información suplementaria. Una auditoría de la información suplementaria, que ha sido objeto de los procedimientos de auditoría aplicados a los estados financieros separados básicos, no tiene como propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimientos de las normas legales vigentes que sean aplicables a la entidad auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se distorsione materialmente la situación financiera, el desempeño de las operaciones y los flujos de efectivo presentados en los estados financieros separados.

(Continúa)

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en la información suplementaria, incluida en los Anexos 1, 2, 4 al 9, 12, 13, y 15 al 17 adjuntos, 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 intencionales, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtenemos 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 entidad.
- Evaluamos lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables; así como las revelaciones elaboradas por la Administración.
- Como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros separados no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter material, efectuamos pruebas de cumplimiento en relación a las obligaciones de carácter tributario. Los resultados de dichas pruebas no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinadas que, en nuestra opinión, se consideren incumplimientos durante el año terminado el 31 de diciembre de 2021 que afecten significativamente los estados financieros separados mencionados en el primer párrafo, con relación al cumplimiento de las siguientes obligaciones establecidas en las normas tributarias vigentes:
 - a) mantenimiento de los registros contables de la Compañía de acuerdo con las disposiciones de la Ley y sus reglamentos;
 - b) conformidad de los estados financieros separados y de los datos que se encuentran registrados en las declaraciones del impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado con los registros contables mencionados en el punto anterior. La Compañía, por la naturaleza de sus actividades, no es sujeto pasivo del impuesto a los consumos especiales;
 - c) declaración y pago del impuesto a la renta e impuesto al valor agregado que figuran como saldos a cargo de la Compañía sus declaraciones tributarias. La Compañía, por la naturaleza de sus actividades, no es sujeto pasivo del impuesto a los consumos especiales;
 - d) aplicación, en todos los aspectos importantes, de las disposiciones contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y en su Reglamento de Aplicación, 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. La Compañía, por la naturaleza de sus actividades, no es sujeto pasivo del impuesto a los consumos especiales;
 - e) presentación de las declaraciones como agente de retención y pago de las retenciones que está obligada a realizar la Compañía, de conformidad con las disposiciones tributarias.

(Continúa)

Nos comunicamos con la Administración y 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 identificados, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría. En cumplimiento de lo dispuesto en las Resoluciones del Servicio de Rentas Internas No. NAC-DGERCGC 15-00003218, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 660 el 31 de diciembre de 2015, Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000282 publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 792 el 7 de julio de 2016, Resolución No. NAC-DGECCGC18-00000211 publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 255 el 5 de junio de 2018; y, Resolución No. NAC-DGERCGC21-00000030 publicada en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 472 el 14 de junio de 2021 informamos que no existen recomendaciones relacionadas con aspectos tributarios, que deban detallarse en la sección III "Recomendaciones sobre Aspectos Tributarios".

Otros Asuntos

De acuerdo con lo requerido en la Resolución del Servicio de Rentas Internas No. NAC-DGERCGC15-00003218 publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 660 el 31 de diciembre de 2015, Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000282 publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 792 el 7 de julio de 2016, Resolución No. NAC-DGECCGC18-00000211 publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 255 el 5 de junio de 2018; y, Resolución No. NAC-DGERCGC21-00000030 publicada en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 472 el 14 de junio de 2021, hemos cargado y generado el Anexo del Informe de Cumplimiento Tributario, a través de servicios en línea de la página WEB www.sri.gob.ec, cuyo resultado se presenta en la parte IV de este informe.

KPMG del Ecuador

SC-RNAE 069

23 de febrero de 2022, excepto por la información sobre la presentación de la declaración del impuesto a la renta que es el 8 de abril de 2022, y el Anexo Sustitutivo del Informe de Cumplimiento Tributario que es el 30 de junio del 2022.



Firmado electrónicamente por:
**JHONNY RAMON
BOLIVAR
ISTURIZ**

Jhonny R. Bolívar Isturiz
Socio



UNACEM

OFICINA PRINCIPAL

NN.UU. y Amazonas, Edif. Banco La Previsora
4to Piso. Of. 402.
(+593) 2 459 712 / 140
Quito - Ecuador

PLANTA INDUSTRIAL

Sector Perugachi, Km 7 1/2
Vía a Selva Alegre
(+593) 6 299 7401 / 499
Otavalo - Ecuador

SERVICIO AL CLIENTE

1800 UNACEM (862 236)
1800 111 222
servicioalcliente@unacem.ec
Selvalegre BOT: (+593) 98 5439 703