ESTADOS FINANCIEROS 2023

UNACEM

ÍNDICE

3 ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

57 ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDOS

114 INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

UNACEM

UNACEM

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

2023

Unacem Ecuador S.A.

Estados financieros separados al 31 de diciembre de 2023 junto con el informe de los auditores independientes.

Unacem Ecuador S.A.

Estados financieros separados al 31 de diciembre de 2023 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

EY
Building a better working world

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 2023, y los 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 información sobre las políticas contables materiales.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Unacem Ecuador S.A.** al 31 de diciembre de 2023, 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.

Párrafo de énfasis

Fusión por absorción y presentación de estados financieros comparativos

Sin calificar nuestra opinión, como se explica más en detalle en la Nota 1 a los estados financieros adjuntos, mencionamos que el 12 de diciembre de 2022 mediante Resolución No. SCVS-IRQ-DRASD-2022-00008703, la Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros aprobó la fusión por absorción Unacem Ecuador S.A. (absorbente) con Unión De Concreteras UNICON UCUE Cía.Ltda. (absorbida). Dicha fusión fue inscrita en el registro mercantil el 31 de enero de 2023, dándose posteriormente el cumplimiento de todos los procesos administrativos de dicha fusión a partir del mes de febrero de 2023. Así también, para fines comparativos, la

A member firm of Ernst & Young Global Limited.

EY
Building a better working world

Informe de los auditores independientes (continuación)

Compañía presenta estados financieros separados comparativos de Unacem Ecuador S.A. (absorbente) con Unión De Concreteras UNICON UCUE Cía. Ltda. (absorbida), por el año que terminó al 31 de diciembre de 2022, como si siempre hubiesen estado consolidadas para los períodos en que las entidades mantienen un control común.

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 2023 que se emiten por separado de estos estados financieros separados y deben ser leídos en conjunto.

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.

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

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados 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 materiales 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 tomados en su conjunto están libres de distorsiones materiales 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 materiales 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.

A member firm of Ernst & Young Global Limited

EY
Building a better working world

Informe de los auditores independientes (continuación)

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 materiales 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 material 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 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 material 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 material, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros separados; 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 podrían 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.

Ernst & Young.
RNAE No. 462

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

Quito, Ecuador
18 de febrero de 2024

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Unacem Ecuador S.A.

Estado de situación financiera separado

Al 31 de diciembre de 2023

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

	Nota	2023	2022 Comparativo (Ver Nota 1)
Activo			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes a efectivo	6	21,561	19,835
Deudores comerciales	7	12,943	15,535
Compañías relacionadas	8	280	646
Otras cuentas por cobrar		674	1,151
Otros activos		104	680
Impuestos por recuperar	16	-	316
Inventarios	9	28,766	29,362
Total activos corrientes		**64,328**	**67,525**
Activos no corrientes			
Propiedad, planta, equipo, mobiliario y vehículos	10	180,558	169,869
Inversiones en subsidiaria y asociada	11	3,905	3,635
Activos intangibles	12	1,091	1,009
Activos por derecho de uso	13	711	264
Otros activos		765	766
Otras cuentas por cobrar		112	154
Total activos no corrientes		**187,142**	**175,697**
Total activo		**251,470**	**243,222**

JOSE ANTONIO CORREA VASCONEZ — Firmado digitalmente por JOSE ANTONIO CORREA VASCONEZ Fecha: 2024.02.17 20:25:20 -05'00'

José Antonio Correa
Gerente General

RINA MARLENE VELASTEGUI SEGOVIA — Firmado digitalmente por RINA MARLENE VELASTEGUI SEGOVIA Fecha: 2024.02.16 18:45:14 -05'00'

Rina Velastegui
Gerente Financiera

MARITZA ALEXANDRA MORENO SEMINARIO — Firmado digitalmente por MARITZA ALEXANDRA MORENO SEMINARIO Fecha: 2024.02.16 15:52:40 -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 (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023

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

	Nota	2023	2022 Comparativo (Ver Nota 1)
Pasivo			
Pasivo corriente:			
Obligaciones financieras	14	66,163	47,924
Acreedores comerciales	15	13,700	18,669
Compañías relacionadas	8	6,799	7,051
Anticipos de clientes		1,157	2,084
Impuestos por pagar	16	1,505	4,478
Beneficios a empleados	17	3,060	4,878
Pasivos por derecho de uso	13	144	85
Total pasivo corriente		**92,528**	**85,169**
Pasivo no corriente			
Obligaciones financieras	14	-	2,644
Beneficios a empleados	18	7,819	7,648
Impuesto a la renta diferido, neto	19 c	3,493	4,355
Pasivos por derecho de uso	13	594	192
Cuentas por pagar		558	558
Total pasivo no corriente		**12,464**	**15,397**
Total pasivo		**104,992**	**100,566**
Patrimonio:			
Capital	20	4,318	4,318
Reservas		1,136	1,136
Resultados acumulados		141,024	137,202
Total patrimonio		**146,478**	**142,656**
Total pasivo y patrimonio		**251,470**	**243,222**

JOSE ANTONIO CORREA VASCONEZ — Firmado digitalmente por JOSE ANTONIO CORREA VASCONEZ Fecha: 2024.02.17 20:25:43 -05'00'

José Antonio Correa
Gerente General

RINA MARLENE VELASTEGUI SEGOVIA — Firmado digitalmente por RINA MARLENE VELASTEGUI SEGOVIA Fecha: 2024.02.16 18:46:19 -05'00'

Rina Velastegui
Gerente Financiera

MARITZA ALEXANDRA MORENO SEMINARIO — Firmado digitalmente por MARITZA ALEXANDRA MORENO SEMINARIO Fecha: 2024.02.16 15:54:04 -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 2023

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

	Nota	2023	2022 Comparativo (Ver Nota 1)
Ingresos por ventas	21	163,300	179,394
Costo de productos vendidos	22	(127,034)	(136,594)
Utilidad bruta		**36,266**	**42,800**
Gastos operacionales:			
De administración y ventas	22	(17,519)	(17,768)
Otros (gastos) ingresos, neto		(1,821)	(605)
Utilidad operacional		**16,926**	**24,427**
Gastos financieros	25	(3,773)	(2,511)
Ingresos financieros		1,010	1,719
		14,163	**23,635**
Ganancia (pérdida) en Inversiones en subsidiarias		256	(213)
Utilidad antes de impuesto a la renta		**14,419**	**23,422**
Impuesto a la renta	19 a	(3,307)	(5,709)
Utilidad neta del año		**11,112**	**17,713**
Otros resultados integrales	18	**501**	**(56)**
Utilidad neta y resultado integral del año		**11,613**	**17,657**

JOSE ANTONIO CORREA VASCONEZ — Firmado digitalmente por JOSE ANTONIO CORREA VASCONEZ Fecha: 2024.02.17 20:26:03 -05'00'

José Antonio Correa
Gerente General

RINA MARLENE VELASTEGUI SEGOVIA — Firmado digitalmente por RINA MARLENE VELASTEGUI SEGOVIA Fecha: 2024.02.16 18:47:15 -05'00'

Rina Velastegui
Gerente Financiera

MARITZA ALEXANDRA MORENO SEMINARIO — Firmado digitalmente por MARITZA ALEXANDRA MORENO SEMINARIO Fecha: 2024.02.16 15:55:18 -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 cambios en el patrimonio separado

Al 31 de diciembre de 2023

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

	Capital emitido	Reserva legal	Resultados acumulados (Ver nota 20 c))	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2021 Comparativo (Ver Nota 1)	**4,318**	**1,136**	**146,516**	**151,970**
Más (menos):				
Utilidad del año	-	-	17,713	17,713
Dividendos declarados y pagados	-	-	(26,971)	(26,971)
Otros resultados integrales	-	-	(56)	(56)
Saldo al 31 de diciembre de 2022 Comparativo (Ver Nota 1)	**4,318**	**1,136**	**137,202**	**142,656**
Más (menos):				
Utilidad del año	-	-	11,112	11,112
Dividendos declarados y pagados	-	-	(7,791)	(7,791)
Otros resultados integrales	-	-	501	501
Saldo al 31 de diciembre de 2023	**4,318**	**1,136**	**141,024**	**146,478**

JOSE ANTONIO CORREA VASCONEZ — Firmado digitalmente por JOSE ANTONIO CORREA VASCONEZ Fecha: 2024.02.17 20:26:23 -05'00'

José Antonio Correa
Gerente General

RINA MARLENE VELASTEGUI SEGOVIA — Firmado digitalmente por RINA MARLENE VELASTEGUI SEGOVIA Fecha: 2024.02.16 18:48:05 -05'00'

Rina Velastegui
Gerente Financiera

MARITZA ALEXANDRA MORENO SEMINARIO — Firmado digitalmente por MARITZA ALEXANDRA MORENO SEMINARIO Fecha: 2024.02.16 15:58:15 -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 flujos de efectivo separado

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

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

	Nota	2023	2022 Comparativo (Ver Nota 1)
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Recibido de clientes		164,821	184,816
Pagos a proveedores		(122,470)	(142,757)
Pago a trabajadores		(14,984)	(10,325)
Intereses pagados y otros gastos financieros		(536)	(1,515)
Intereses cobrados		492	582
Participación a trabajadores	16	(4,418)	(7,160)
Otros ingresos y gastos, neto		820	694
Impuesto a la renta pagado		(6,115)	(11,558)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		**17,610**	**12,777**
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Adiciones de propiedad de, planta, equipo, mobiliario y vehículos	10	(22,290)	(9,743)
Adiciones de activos intangibles		(306)	(478)
Venta de propiedad, planta, equipo, mobiliario y vehículos		-	3
Liquidación de Lafarge Cementos Services S.A.		-	-
Otros ingresos y gastos de efectivo		(83)	1,238
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de inversión		**(22,679)**	**(8,980)**
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:			
Incremento en obligaciones con bancos a corto plazo		60,178	9,972
Pago de obligaciones con bancos a corto plazo		(9,972)	-
Dividendos pagados	28	(6,580)	(24,966)
Incremento de obligaciones con bancos a largo plazo		594	182
Pago de obligaciones con bancos a largo plazo		(37,425)	(1,890)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de financiamiento		**6,795**	**(16,702)**
Efectivo y equivalentes de efectivo:			
Incremento (disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo		1,726	(12,905)
Saldo al inicio		19,835	32,740
Saldo al final del año		**21,561**	**19,835**

JOSE ANTONIO CORREA VASCONEZ — Firmado digitalmente por JOSE ANTONIO CORREA VASCONEZ Fecha: 2024.02.17 20:26:46 -05'00'

José Antonio Correa
Gerente General

RINA MARLENE VELASTEGUI SEGOVIA — Firmado digitalmente por RINA MARLENE VELASTEGUI SEGOVIA Fecha: 2024.02.16 18:48:57 -05'00'

Rina Velastegui
Gerente Financiera

MARITZA ALEXANDRA MORENO SEMINARIO — Firmado digitalmente por MARITZA ALEXANDRA MORENO SEMINARIO Fecha: 2024.02.16 16:00:25 -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 2023

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).

Las principales actividades económicas de la compañía son: i) la industrialización de cemento en su planta de producción de cemento ubicada en Otavalo, provincia de Imbabura; y ii) a partir de febrero de 2023 realizar actividades de compra, elaboración, transformación de productos para la construcción en base a hormigón, fabricación y venta de hormigón premezclado y actividades de la construcción en general en su planta de hormigón ubicada en Quito, provincia de Pichincha.

a) Fusión de Compañía absorbida

La Junta de Accionistas de Unacem Ecuador y la Junta de Socios de Unión de Concreteras UNICON UCUE Cía. Ltda. llevaron a cabo el proceso de fusión por absorción de Unacem Ecuador S.A. (absorbente) con Unión De Concreteras UNICON UCUE Cía.Ltda. (absorbida), donde se declaró la disolución anticipada y voluntaria de la misma. De esta forma los activos, pasivos y patrimonio de la relacionada fueron transferidos en bloque y al valor presente (valor neto en libros) que reportaron los estados financieros a la fecha de la fusión.

El proceso para iniciar fusión fue resuelto y aprobado por la Superintendencia de Compañías de Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-IRQ-DRASD-2022-00008703 de fecha 12 de diciembre de 2022, e inscrito en el registro mercantil el 31 de enero de 2023 con No. 1826.

Las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, dentro de NIIF 3 Combinaciones de negocios no prevé tratamientos para la combinación de negocios para compañías bajo interés común para el accionista. Dada esta condición, la Compañía tomo como referencia técnica las condiciones previstas en el Documento de Discusión de NIIF No. DP/2020/2 de IFRS, mismo que no representa una norma o estándar emitido por el IASB vigente o de aplicación efectiva, junto con un marco de referencia previsto en US GAAP (Normas contables de Estados Unidos de América) en cuya Guía ASC 805-50-05-5 Combinación de Negocios, contempla un método denominado "Pooling of Interest Method". En dicha comparación la Compañía no identificó diferencias en el tratamiento sugerido por dichos estándares.

Con base a esta norma contable referencial, no prevista en Normas Internacionales de Información Financiera NIIF vigentes, la Compañía tomó los siguientes elementos y premisas de Discussión Paper No. DP/2020/2 y Guía ASC 805-50-05-5 Combinación de Negocios.

Las cifras incorporados como resultado de la fusión por absorción fueron como sigue:

Notas a los estados financieros separados (continuación)

La compañía realizó la combinación de estados financieros para el año 2023 de las operaciones de Unacem Ecuador S.A. (absorbente) con Unión De Concreteras UNICON UCUE Cía.Ltda. (absorbida), considerando los principios contables aplicables para presentación de estados financieros consolidados. A su vez, para fines comparativos, la Compañía presenta estados financieros comparativos de Unacem Ecuador S.A. (absorbente) con Unión De Concreteras UNICON UCUE Cía.Ltda. (absorbida), por el año que terminó al 31 de diciembre de 2022, como si siempre hubiesen estado consolidadas para los períodos en que las entidades mantienen un control común; de acuerdo con las guías contables descritas anteriormente.

Al 31 de diciembre de 2022, los estados financieros separados comparativos fueron reestablecidos como sigue:

Situación financiera al 31 de diciembre de 2022:

	Como fue reportado			
	Unacem Ecuador S.A.	**Unión De Concreteras UNICON UCUE Cía. Ltda.**	**Eliminación de combinación**	**Como se reporta (para fines comparativos**
Activo				
Activos corrientes				
Efectivo y equivalentes a efectivo	19,496	339	-	19,835
Deudores comerciales	12,932	2,893	(290)	15,535
Compañías relacionadas	4,683	-	(4,037)	646
Otras cuentas por cobrar	861	-	290	1,151
Otros activos	680	-	-	680
Impuestos por recuperar	-	316	-	316
Inventarios	29,029	333	-	29,362
Total activos corrientes	**67,681**	**3,881**	**(4,037)**	**67,525**
Activos no corrientes				
Propiedad, planta, equipo, mobiliario y vehículos	155,253	14,616	-	169,869
Inversiones en subsidiaria y asociada	3,635	-	-	3,635
Activos intangibles	664	345	-	1,009
Activos por derecho de uso	264	-	-	264
Otros activos	-	766	-	766
Otras cuentas por cobrar	154	-	-	154
Total activos no corrientes	**159,970**	**15,727**	**-**	**175,697**
Total activo	**227,651**	**19,608**	**(4,037)**	**243,222**

Notas a los estados financieros separados (continuación)

	Como fue reportado			
	Unacem Ecuador S.A.	Unión De Concreteras UNICON UCUE Cía. Ltda.	Eliminación de combinación	Como se reporta (para fines comparativos
Pasivo				
Pasivo corriente:				
Obligaciones financieras	47,924	-	-	47,924
Acreedores comerciales	17,686	983	-	18,669
Compañías relacionadas	7,047	4,041	(4,037)	7,051
Anticipos de clientes	573	1,511	-	2,084
Impuestos por pagar	4,405	73	-	4,478
Beneficios a empleados	4,636	242	-	4,878
Pasivos por derecho de uso	85	-	-	85
Total pasivo corriente	**82,356**	**6,850**	**(4,037)**	**85,169**
Pasivo no corriente				
Obligaciones financieras	2,644	-	-	2,644
Beneficios a empleados	6,518	1,130	-	7,648
Impuesto a la renta diferido, neto	3,728	627	-	4,355
Pasivos por derecho de uso	192	-	-	192
Cuentas por pagar	-	558	-	558
Total pasivo no corriente	**13,082**	**2,315**	**-**	**15,397**
Total pasivo	**95,438**	**9,165**	**(4,037)**	**100,566**
Patrimonio:				
Capital	1,717	2,601	-	4,318
Reservas	859	277	-	1,136
Resultados acumulados	129,637	7,565	-	137,171
Total patrimonio	**132,213**	**10,443**	**-**	**142,656**
Total pasivo y patrimonio	**227,651**	**19,608**	**(4,037)**	**243,222**

Resultados integrales al 31 de diciembre de 2022:

	Como fue reportado			
	Unacem Ecuador S.A.	Unión De Concreteras UNICON UCUE Cía. Ltda.	Eliminación de combinación	Como se reporta (para fines comparativos
Ingresos por ventas	171,765	12,453	(4,824)	179,394
Costo de los productos vendidos	(129,424)	(11,952)	4,782	(136,594)
Utilidad bruta	**42,341**	**501**	**(42)**	**42,800**

Notas a los estados financieros separados (continuación)

	Como fue reportado			
	Unacem Ecuador S.A.	Unión De Concreteras UNICON UCUE Cía. Ltda.	Eliminación de combinación	Como se reporta (para fines comparativos
Gastos operacionales:				
De administración y ventas	(17,097)	(713)	42	(17,768)
Otros ingresos (gastos), neto	(574)	(31)	-	(605)
Utilidad operacional	**24,670**	**(243)**	**-**	**24,427**
Gastos financieros	(2,446)	(65)	-	(2,511)
Ingresos financieros	1,704	15	-	1,719
	23,928	**(293)**	**-**	**23,635**
Ganancia (Pérdida) en Inversiones en subsidiarias	(213)	-	-	(213)
Utilidad antes de impuesto a la renta	**23,715**	**(293)**	**-**	**23,422**
Impuesto a la renta	(5,752)	43	-	(5,709)
Utilidad neta del año	**17,963**	**(250)**	**-**	**17,713**
Otros resultados integrales:	(88)	50	-	(38)
Otro resultado integral	(18)	-	-	(18)
Resultado integral del año	**17,857**	**(200)**	**-**	**17,657**

La información contenida en estos estados financieros separados (no consolidados) es responsabilidad de la administración de la Compañía. A su vez, al 31 de diciembre de 2021, el patrimonio de Unacem Ecuador S.A. y Unión De Concreteras UNICON UCUE Cía. Ltda. combinado para efectos de presentación de estados financieros comparativos fue como sigue:

	Como fue reportado al 31 de diciembre de 2021				
	Unacem Ecuador S.A.	Unión De Concreteras UNICON UCUE Cía. Ltda.	Eliminación de combinación	Nota	Como se reporta (para fines comparativos
Capital emitido	1,717	2,601	-		4,318
Reserva legal	859	277	-		1,136
Resultados acumulados	138,751	7,765	-		146,516
Total patrimonio	**141,327**	**10,643**	**-**		**151,970**

Notas a los estados financieros separados (continuación)

A su vez, la fusión de estados financieros tomó lugar al 31 de enero de 2023, fecha a la cual los estados financieros de la Compañía absorbida, fueron como sigue:

	Unión De Concreteras UNICON UCUE Cía. Ltda.
Activo	
Activos corrientes	2,600
Activos no corrientes	15,658
Total activo	**18,258**
Pasivo	
Pasivo corriente	5,634
Pasivo no corriente	2,323
Total pasivo	7,957
Patrimonio	10,301
Total pasivo y patrimonio	**18,258**

	Unión De Concreteras UNICON UCUE Cía. Ltda.
Ingresos por ventas	799
Costo de los productos vendidos	(870)
Gastos	(72)
Pérdida neta	**(143)**

Los estados financieros separados no consolidados adjuntos han sido aprobados por la gerencia de la Compañía el 31 de enero del 2024 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 Internaciones de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2023.

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.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

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 siguientes normas y modificaciones tienen vigencia a partir del 1 de enero de 2023, sin embargo, debido a la estructura de la Compañía y la naturaleza de sus operaciones, no tuvieron impacto en sus estados financieros:

- Modificaciones a la NIC 8 – Definición de estimaciones contables.
- Modificaciones a la NIC 12 – Impuesto diferido relacionado a los activos y pasivos que surge de una única transacción.
- Modificaciones a la NIC 12 – Reforma tributaria internacional – Modelo de reglas de dos pilares.

Modificaciones a la NIC 1 y práctica de la declaración 2 de IFRS – Revelación de políticas contables.

Con vigencia en los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, la NIC 1 se modificó para sustituir el requisito de que las compañías revelen sus "políticas contables significativas" por el requisito de revelar "información sobre políticas contables materiales". También se ha eliminado el requisito explícito de revelar las bases de medición.

La sustitución de información sobre una política contable "significativa" por "material" puede afectar las revelaciones de las políticas contables de la Compañía. Para determinar si las políticas contables son materiales o no, se requiere la aplicación de juicio significativo. Por lo tanto, la Compañía ha vuelto a revisar sus revelaciones de información sobre las políticas contables para asegurarse de que sean congruentes con la norma modificada.

En la evaluación de materialidad de la información sobre políticas contables, la Compañía ha considerado factores cuantitativos y cualitativos como son el tamaño y la naturaleza de las transacciones, otros eventos o condiciones y si los usuarios principales de los estados financieros de la Compañía requieren de esta información para entender otra información material en los estados financieros.

La identificación de las políticas contables materiales que aplican a la Compañía es un aspecto importante en la preparación de los estados financieros. La Compañía ha considerado cuidadosamente si la "información estandarizada, o la información que sólo duplica o resume los requisitos de NIIF" es información material y, de no ser así, la ha eliminado de las revelaciones de las políticas contables para aumentar la utilidad de los estados financieros.

Como resultado de esta evaluación, la Compañía ha eliminado información sobre políticas contables y revelaciones de cuentas que ha considerado como no materiales y que por tanto no afecta la percepción general de los principales usuarios de los estados financieros sobre la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo.

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:

Notas a los estados financieros separados (continuación)

(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.

(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).

Notas a los estados financieros separados (continuación)

- 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.

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), deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a compañías relacionadas.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía no mantiene activos financieros medidos a su valor razonable.

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

Notas a los estados financieros separados (continuación)

responsabilidad asociada se miden sobre una base que refleja los derechos y obligaciones que la Compañía 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 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 perdidas 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 simplificado aplicado para deudores comerciales y activos contractuales.
- Enfoque general, aplicado para todos los activos financieros excepto deudores comerciales y activos contractuales.

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.

La compañía no evalúa perdida futura esperada mediante enfoque general.

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.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

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: obligaciones financieras acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a compañías relacionadas.

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

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.

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

La Compañía no mantiene pasivos financieros medidos a valor razonable.

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.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

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 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

Notas a los estados financieros separados (continuación)

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.

(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.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

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.

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.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

(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.

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 2023 y 2022, 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.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

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.

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 sí 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:

Notas a los estados financieros separados (continuación)

- 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.

(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.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

(m) Reconocimiento de ingresos

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 tiene 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 ya sea en plantas de la compañía o en la ubicación especificada por el cliente, 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.

Los criterios específicos de reconocimiento de ingresos son mencionados a continuación:

Venta de Cemento (sacos o silos)

Los ingresos por la venta de cemento se reconocen cuando: i) la Compañía transfiere los riesgos y beneficios del producto a sus clientes, mismos que ocurren generalmente en las bodegas o punto de entrega de cemento a clientes, ii) el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y iii) es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Venta de bienes (hormigón)

Los ingresos por la venta de Hormigón se reconocen cuando: i) la Compañía transfiere los riesgos y beneficios del producto a sus clientes, mismos que ocurren generalmente en sus instalaciones o ubicación específica para vaciado de hormigón en obra, o, eventualmente en el punto de entrega en instalaciones de la Compañía al momento de realizar el despacho en automotores mezcladores (mixers) de terceros, ii) el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y iii) es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Servicios de bombeo

Los ingresos por la venta de servicios de bombeo se reconocen cuando estos han sido prestados al cliente. La Compañía reconoce los ingresos sobre la base de metros cúbicos bombeados en obra. Por el tipo de servicio, este se presta en un período corto de tiempo.

Al determinar el precio de transacción para la venta de hormigón y servicios de bombeo, la Compañía evalúa los efectos de contraprestaciones variables, la existencia de componentes financieros significativos, contraprestación no monetaria, y pagos efectuados al cliente.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Estimaciones y supuestos significativos bajo NIIF 15

La Compañía para aplicar NIIF 15 realiza los siguientes juicios y supuestos significativos:

Identificación de obligaciones de desempeño en una venta combinada de bienes y servicios

La Compañía proporciona servicios de bombeo que se venden por separado o se incluyen junto con la venta de hormigón en algunos casos. La Compañía determinó que tanto la venta de bienes como el servicio de bombeo son capaces de ser distintos e identificables por separado. En consecuencia, la Compañía asigna el precio de la transacción en función de los precios de venta independientes relativos al hormigón y los servicios de bombeo.

Consideraciones variables

La compañía no mantiene acuerdos con clientes mediante los cuales se otorguen a clientes otras obligaciones de desempeño diferentes a los propios de la entrega de bienes y servicios, tales como rebates o derechos de Devolución.

Sin embargo, la Compañía ocasionalmente desarrolla campañas de comercialización para con sus clientes, en la cual ofrece descuentos especiales en productos, situaciones en las cuales la Compañía entrega descuentos a clientes, sobre las compras que se realicen dentro de los períodos de dichas campañas comerciales. Como parte de este beneficio a clientes, la Compañía ocasionalmente acuerda con sus clientes, mantener un precio para cemento u hormigón, para lo cual los clientes entregan un anticipo a la compañía, mismo que se redime con la venta de productos.

Además, la Compañía, no mantiene u otorga a clientes derechos de devolución de inventarios con clientes, excepto por productos de cemento en que se identifique una rotura de sacos, en la entrega de este material de construcción a sus clientes.

(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) 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.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

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:

Estimación para pérdida futura esperada

La estimación para el deterioro de deudores 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

Notas a los estados financieros separados (continuación)

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.

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.

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.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

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 comiencen al 1 de enero de 2024. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Normas modificaciones y mejoras	Fecha efectiva de vigencia
Modificaciones a la NIIF 16: Pasivo por arrendamiento en una transacción de venta y arrendamiento posterior	1 de enero de 2024
Modificaciones a la NIC 1 – Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2024
Acuerdos de financiamientos de proveedores – Modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7	1 de enero de 2024

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el efectivo y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	2023	2022
Caja	2	3
Bancos (1)	7,469	12,361
Inversiones temporales (2)	14,090	7,471
	21,561	**19,835**

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

(2) Corresponden a inversiones temporales con plazos inferiores a 90 días.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

7. DEUDORES COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	2023	2022
Clientes locales (1)	13,230	15,740
Provisión para cuentas incobrables (2)	(287)	(205)
	12,943	**15,535**

(1) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, constituyen cuentas por cobrar que tienen períodos de recuperación 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 2023 y 2022, la antigüedad del saldo de deudores comerciales por ventas locales, neto de provisión es como sigue:

		Vencido		
	Vigente	31–360 días	Más de 360 días	Total
2023:				
Cartera	11,496	175	1,559	13,230
Provisión	(4)	(36)	(247)	(287)
	11,492	**139**	**1,312**	**12,943**
2022:				
Cartera	13,311	456	1973	15,740
Provisión	-	(82)	(123)	(205)
	13,311	**374**	**1,850**	**15,535**

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

	2023	2022
Saldo al inicio	**205**	**224**
Más:		
Adiciones y reversiones neto	82	(19)
Saldo al final	**287**	**205**

Notas a los estados financieros separados (continuación)

8. COMPAÑIAS RELACIONADAS

(a) Saldos y transacciones con compañías relacionadas

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los saldos por cobrar y pagar con compañías relacionadas desglosan como sigue:

Compañía	Relación	Transacción	2023	2022
Cuentas por cobrar:				
Unacem Corp. Sociedad Anónima Abierta	Matriz	Servicios asesoría	189	524
Canteras y Voladuras S.A. (CANTYVOL)	Subsidiaria	Alquiler	91	122
			280	**646**
Cuentas por pagar:				
Inversiones Imbabura	Accionista	Dividendos	3,358	2,149
Unacem Corp. Sociedad Anónima Abierta	Accionista	Servicios	1,630	1,787
Canteras y Voladuras S.A. (CANTYVOL)	Subsidiaria	Compra de materias primas	1,466	2,755
ARLP Tecnología Industrial S.A.	Relacionada	Servicios	213	237
Otras relacionadas	Relacionada	Servicios asesoría	9	2
Otros	Accionista	Dividendos	123	121
			6,799	**7,051**

Transacciones con compañías relacionadas

Durante los años 2023 y 2022, se han efectuado las siguientes transacciones con compañías relacionadas:

Compañía	2023	2022
Canteras y Voladuras S.A. CANTYVOL:		
Compras de materias primas	7,350	7,861
Ventas de bienes y servicios	945	952
Dividendos recibidos	361	632
Unacem Corp. Sociedad Anónima Abierta		
Contrato de propiedad intelectual	3,605	3,762
Contrato de licencia de uso de marca	2,164	2,257
Asesoría técnica	808	-
Contrato de servicios	721	752
ARPL Tecnología Industrial S.A.		
Compras servicios técnicos industriales	-	1,296
Celepsa		
Estudio de factibilidad	11	-
Inversiones Imbabura		
Dividendos distribuidos	7,771	26,971

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Compensación del personal clave de la gerencia

La compensación de los ejecutivos y otros miembros clave de la gerencia, durante los años 2023 y 2022 fue 776 y 579 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 2023 y 2022, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	2023	2022
Repuestos y materiales (1)	11,720	10,648
Productos en proceso (2)	5,246	6,803
Materia prima (3)	7,768	5,953
Combustibles y lubricantes (4)	2,561	5,694
Inventarios en tránsito	1,576	319
	28,871	**29,417**
Menos:		
(-) Provisión por obsolescencia	(105)	(55)
	28,766	**29,362**

(1) Corresponde principalmente a inventarios de repuestos mecánicos y eléctricos.

(2) Corresponde principalmente a inventarios de crudo, clinker, cemento, caliza, arcilla y puzolana.

(3) Comprende principalmente materia prima comprada como clinker, hierro, yeso y sílice.

(4) Corresponde principalmente a petcoke, fuel y aceite usado.

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el saldo de propiedad, planta, equipo, mobiliario y vehículos se formaba de la siguiente manera:

	2023			2022		
	Costo Histórico	Depreciación acumulada	Neto	Costo histórico	Depreciación acumulada	Neto
Terrenos	9,163	-	9,163	9,163	-	9,163
Edificaciones industriales	62,780	(28,707)	34,073	62,221	(26,636)	35,585
Maquinaria y equipos fijos	233,034	(107,139)	125,895	211,456	(99,478)	111,978
Herramientas y utillaje	6,152	(3,496)	2,656	5,140	(3,178)	1,962
Equipos de laboratorio	3,801	(1,917)	1,884	3,588	(1,707)	1,881
Equipos de computación	1,950	(1,683)	267	1,798	(1,502)	296
Muebles y enseres	476	(334)	142	476	(311)	165
Vehículos livianos	538	(492)	46	696	(627)	69
Activos en tránsito (1)	6,432	-	6,432	8,770	-	8,770
	324,326	**(143,768)**	**180,558**	**303,308**	**(133,439)**	**169,869**

Durante los años 2023 y 2022, el movimiento de propiedad, planta, equipo, mobiliario y vehículos fue el siguiente:

Notas a los estados financieros separados (continuación)

	2022						2023				
	Saldo 31.12.2021	Adiciones (1)	Bajas	Reclasifi-caciones	Transfe-rencias (1)	Saldo 31.12.2022	Adiciones (1)	Bajas	Reclasifi-caciones	Transfe-rencias (1)	Saldo 31.12.2023
Costo:											
Terrenos	8,642	-	-	521	-	9,163	-	-	-	-	9,163
Edificaciones industriales	62,163	-	(201)	-	259	62,221	-	-	-	559	62,780
Maquinaria y equipos fijos	210,217	627	(1,607)	-	2,219	211,456	-	(1,080)	-	22,658	233,034
Herramientas y utillaje	5,007	-	(5)	-	138	5,140	-	-	-	1,012	6,152
Equipos de laboratorio	3,502	-	(14)	-	100	3,588	-	-	-	213	3,801
Equipos de computación	1,766	-	(27)	-	59	1,798	-	-	-	152	1,950
Mobiliario y enseres	448	-	-	-	28	476	-	-	-	-	476
Vehículos livianos	727	-	(31)	-	-	696	-	(192)	-	34	538
Activos en tránsito	1,830	9,743	-	-	(2,803)	8,770	22,290	-	-	(24,628)	6,432
	294,302	**10,370**	**(1,885)**	**521**	**-**	**303,308**	**22,290**	**(1,272)**	**-**	**-**	**324,326**
Depreciación:											
Terrenos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Edificaciones e Instalaciones	(24,779)	(2,058)	201	-	-	(26,636)	(2,071)	-	-	-	(28,707)
Maquinaria y equipos fijos	(92,396)	(8,024)	942	-	-	(99,478)	(8,249)	588	-	-	(107,139)
Herramientas y utillaje	(2,899)	(284)	5	-	-	(3,178)	(318)	-	-	-	(3,496)
Equipos de laboratorio	(1,521)	(200)	14	-	-	(1,707)	(210)	-	-	-	(1,917)
Equipos de computación	(1,353)	(176)	27	-	-	(1,502)	(181)	-	-	-	(1,683)
Muebles y enseres	(290)	(21)	-	-	-	(311)	(23)	-	-	-	(334)
Vehículos livianos	(596)	(62)	31	-	-	(627)	(57)	192	-	-	(492)
Activos en tránsito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(123,834)	**(10,825)**	**1,220**	**-**	**-**	**(133,439)**	**(11,109)**	**780**	**-**	**-**	**(143,768)**
Total Activos	**170,468**	**(455)**	**(665)**	**521**	**-**	**169,869**	**11,181**	**(492)**	**-**	**-**	**180,558**

(1) Durante los años 2023 y 2022, las principales adiciones corresponden al proyecto de ampliación de la capacidad productiva.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

11. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las inversiones en subsidiarias se formaban de la siguiente manera:

		Participación		
	Relación	**2023**	**2023**	**2022**
Canteras y Voladuras S.A.				
Cantyvol (1)	Subsidiaria	99.99%	3,883	3,612
Transportes UNACEM				
UTR S. A. (2)	Subsidiaria	99.99%	19	19
Hidrointag - CEM (3)	Asociada	49.00%	3	4
			3,905	**3,635**

(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. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, un resumen de la situación financiera y resultado de las operaciones de la Compañía, eran como sigue:

	2023	**2022**
Activo		
Activo corriente	3,187	3,617
Activo no corriente	2,878	2,887
Total activos	**6,065**	**6,504**
Pasivo corriente	1,659	2,352
Pasivos no corriente	498	522
Total pasivo	**2,157**	**2,874**
Total patrimonio	**3,908**	**3,630**
Total pasivos y patrimonio	**6,065**	**6,504**

	2023	**2022**
Ingresos por ventas	7,373	7,876
Costo de productos vendidos	(6,289)	(7,039)
Gastos de administración y venta	(238)	(278)
Gastos financieros, neto	(13)	(11)
Utilidad antes de Impuesto a la renta	**833**	**548**
Impuesto a la renta	(208)	(148)
Utilidad neta del año	**625**	**400**

(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.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Los estados financieros separados de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2023 y 2022, 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.

12. ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 los activos intangibles corresponden a adquisiciones y desarrollos de sistemas de información y comunicación, que se formaban de la siguiente manera:

	2023	2022
Costo	2,533	2,227
Amortización acumulada	(1,442)	(1,218)
	1,091	**1,009**

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.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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	
	2023	2022	2023	2022
Saldo inicial	**264**	**143**	**277**	**151**
Adiciones	594	182	594	182
Depreciación	(147)	(61)	-	-
Intereses	-	-	49	15
Pagos	-	-	(182)	(71)
Saldo final	**711**	**264**	**738**	**277**
Porción corriente			**144**	**85**
Porción largo plazo			**594**	**192**

Notas a los estados financieros separados (continuación)

14. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las obligaciones financieras se formaban de la siguiente manera:

	2023	2022
Porción corriente:		
Interbank, Banco Internacional del Perú i)	50,000	-
BCP Banco de Crédito del Perú ii)	10,178	9,972
Banco Santander iii)	-	35,000
Citibank N. A. iv)	2,785	2,292
Intereses por pagar	3,200	660
	66,163	**47,924**
No corriente:		
Citibank N. A. iv)	-	2,644
	-	**2,644**

El saldo corresponde a créditos para capital de inversiones y capital de trabajo, que se clasifican de la siguiente manera:

i) Préstamo a un año plazo, con pago de capital e intereses al vencimiento;
ii) Préstamo a un año plazo, con pago de capital e intereses al vencimiento:
iii) Préstamo a tres años plazo, con fecha de origen 2020, con pago de capital al vencimiento e intereses trimestral;
iv) Préstamo a seis años plazo, con fecha de origen 2018, incluyendo un año de gracia, con pago de capital e intereses trimestral.

La tasa promedio efectiva anual de la deuda total es del 7,06%.

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 2023 y 2022, 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 2023.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

15. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	2023	2022
Proveedores locales (1)	9,738	13,596
Proveedores del exterior	3962	5,073
Total	**13,700**	**18,669**

(1) Constituyen proveedores de bienes y servicios con vencimiento promedio de pago al 31 de diciembre de 2023 y 2022 de 48 y 38 días respectivamente.

16. IMPUESTOS POR RECUPERAR Y PAGAR

Al 31 de diciembre de diciembre de 2023 y 2022, los impuestos por pagar se formaban de la siguiente manera:

	2023	2022
Por recuperar:		
Crédito tributario de impuesto a la renta (1)	-	316
Por pagar:		
Impuesto a la renta por pagar (Ver nota 19 (b))	404	2,351
Retenciones en la fuente	284	372
Impuesto al valor agregado	641	548
Retenciones de impuesto al valor agregado	176	255
Otros impuestos y contribuciones por pagar	-	952
	1,505	**4,478**

(1) Corresponde al crédito tributario que mantenía la entidad absorbida al 31 de diciembre de 2022.

17. BENEFICIOS A EMPLEADOS A CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 los beneficios a empleados a corto plazo se formaban de la siguiente manera:

	2023	2022
Participación a trabajadores	2,544	4,185
Anticipos de participación a trabajadores	(1,244)	(1,011)
Participación a trabajadores, neto (a)	**1,300**	**3,174**
Otros beneficios sociales	1,760	1,704
	3,060	**4,878**

Notas a los estados financieros separados (continuación)

(a) 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:

	2023	2022
Saldos iniciales	**3,174**	**6,149**
Provisión del año	2,544	4,185
Pagos efectuados	(3,174)	(6,149)
Anticipos de participación a trabajadores	(1,244)	(1,011)
Saldos finales	**1,300**	**3,174**

18. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los beneficios a empleados a largo plazo se formaban de la siguiente manera:

	2023	2022
Jubilación patronal	6,111	6,060
Bonificación por desahucio	1,708	1,588
	7,819	**7,648**

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 2023 y 2022, el saldo de la reserva para jubilación patronal cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

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:

	2023	2022
Saldo inicial	**6,060**	**5,569**
Costo laboral por servicios actuales	491	527
Costo financiero	283	176
Beneficios pagados	(212)	(208)
Otros resultados integrales	(511)	14
Otros ajustes	-	(18)
Saldo final	**6,111**	**6,060**

(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 2023 y 2022, 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:

	2023	2022
Saldo inicial	**1,588**	**1383**
Costo laboral por servicios actuales	69	168
Costo financiero	74	42
Beneficios pagados	(51)	(81)
Otros resultados integrales	28	76
Saldo final	**1,708**	**1,588**

Las hipótesis actuariales utilizadas para los ejercicios 2023 y 2022 fueron las siguientes:

	2023	2022
Tasa de descuento	5,38%	4,67%
Tasa de incremento salarial	3,00%	3,00%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación (promedio)	4%	3,92%

Notas a los estados financieros separados (continuación)

Análisis de sensibilidad

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

	Jubilación patronal	Desahucio
Tasa de descuento		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(116)	(32)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(5%)	(4%)
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	123	35
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	6%	4%
Tasa de incremento salarial		
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	128	36
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	6%	4%
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(121)	(34)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento -0.5%)	(6%)	(4%)
Rotación		
Variación OBD (Rotación +5%)	(52)	15
Impacto % en el OBD (Rotación +5%)	(1%)	0%
Variación OBD (Rotación -5%)	54	(14)
Impacto % en el OBD (Rotación -5%)	1%	0%

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:

	2023	2022
Impuestos a la renta corriente	4,167	6,538
Impuestos a la renta diferido	(862)	(778)
Impuesto a la renta de años anteriores	2	(51)
	3,307	**5,709**

(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:

	2023	2022
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	14,419	23,422
Más (menos)		
Gastos no deducibles	5,182	4,684
Otras deducciones	(2,720)	(1,955)
Utilidad gravable	**16,881**	**26,151**

Notas a los estados financieros separados (continuación)

	2023	2022
Impuesto a la renta corriente	**4,167**	**6,538**
(Menos)		
Anticipo y retenciones en la fuente (i)	(3,763)	(4,503)
Impuesto a la renta por pagar (Ver Nota 16)	**404**	**2,035**

(i) Al 31 de diciembre del 2022 la posición neta del Impuesto a la renta por pagar incluye las retenciones de crédito tributario de impuesto a la renta que la compañía absorbida lo presentaba como crédito tributario en su estado financiero antes de la fusión; mismos que se presentan por su posición neta en esta sección.

(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	
	2023	2022	2023	2022
Diferencias temporales:				
Propiedades, planta y equipos	4,524	5,182	(658)	(500)
Efecto del impuesto diferido en resultados	(1,031)	(827)	(204)	(278)
Efecto en resultados del año			**(862)**	**(778)**
Pasivo por impuesto diferido neto	**3,493**	**4,355**		

(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:

	2023	2022
Utilidad antes de impuesto a la renta	**14,419**	**23,422**
Gasto de impuesto a la renta	3,605	5,856
Gastos no deducibles	1,296	1,172
Otras deducciones	(680)	(489)
Impuesto a la renta de años anteriores	2	(51)
Impuesto a la renta cargado a resultados	**4,170**	**6,488**
Tasa efectiva de impuestos	**28.92%**	**27.70%**

Notas a los estados financieros separados (continuación)

(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 (publicada en el tercer suplemento del Registro Oficial No. 587 del 29 de noviembre de 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 el contribuyente no haya presentado su declaración. Respecto a los ejercicios fiscales anteriores a la vigencia de la Ley antes mencionada, la facultad de revisión por parte 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 a la Compañía la liquidación de pago por diferencias por impuesto a la renta del ejercicio 2017. 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 accionistas, 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 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%.

Notas a los estados financieros separados (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 de 6 meses después de que las mercancías arriben al puerto de destino, en el caso de exportaciones de bienes o de haber iniciado la prestación de servicio, en el caso de exportación de servicios.

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 vivienda, microcrédito, inversión en derechos representativos de capital, o inversiones productivas efectuadas en el Ecuador y que devenguen intereses a la tasa referencial definida por la Junta de Política y Regulación Financiera.
- 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

Notas a los estados financieros separados (continuación)

acumulado superior a USD 3,000,000 dentro de un mismo período fiscal, deberán presentar a la Administración Tributaria el "Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas". Si tal monto es superiora USD10,000,000 deberán presentar el "Anexo de operaciones con partes relacionadas" y el "Informe Integral de Precios de Transferencia". Para efectos tributarios, se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales.

vi) Reformas tributarias

- El 20 de enero de 2023 fue publicado en el Suplemento del R.O. 234, la Ley Orgánica para Impulsar la Economía Violeta, en la cual se establece una deducción adicional de hasta 140% de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al IESS y conforme las condiciones establecidas en la Ley, por la creación de nuevas plazas de trabajo destinadas a la contratación de mujeres, en función del tiempo de permanencia de la trabajadora en la plaza de trabajo.

- El 20 de diciembre de 2023 fue publicado en el Suplemento del R.O. 461, la Ley Orgánica de Eficiencia Económica y Generación de Empleo, mediante la cual se incluyeron nuevas disposiciones y reformas a varios cuerpos normativos. Entre dichas reformas, se incluyeron modificaciones a la Ley de Régimen Tributario Interno. A continuación, se incluyen las principales reformas introducidas en el referido cuerpo legal:

  - Reducción del 8% o 10% para los sujetos pasivos que reinviertan sus utilidades, en el Ecuador, en proyectos o programas de atención a las personas con discapacidad.
  - Se establecen las siguientes deducciones adicionales de los gastos de sueldos y salarios sobre los que se aporte a la seguridad social:

    - Deducción adicional del 50% por el incremento neto de nuevas plazas de trabajo para jóvenes entre los 18 y 29 años, así como para personas obligadas a pagar pensiones alimenticias.
    - Deducción adicional del 75% si las nuevas plazas de trabajo son de jóvenes entre los 18 y 29 años graduados o egresados de universidades públicas e institutos superiores técnicos, tecnológicos, pedagógicos, de artes y conservatorios superiores o de instituciones educativas públicas, municipales o fiscomisionales.

- Con respecto a las operaciones con partes relacionadas, se eliminan la exención para la aplicación del régimen de Precios de Transferencia.

- La producción y/o comercialización de sustancias minerales que provengan de una concesión minera estarán sujetas a una retención del Impuesto a la Renta de hasta un máximo del 10% del monto bruto de cada transacción. La retención se podrá extender mediante reglamento a la producción y/o comercialización de otros bienes de explotación que requieran permisos especiales.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

- Para que el costo o gasto de más de USD 500 (antes USD1,000) sea deducible para el Impuesto a la Renta y el correspondiente IVA pueda ser utilizado como crédito tributario, se requiere la utilización del sistema financiero (giros, transferencias, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico).

Reformas que se incluyeron en Código Tributario:

- Los sujetos pasivos podrán acceder a una remisión del 75% de intereses y multas, sin que se generen recargos, siempre que realice el pago de la totalidad de la obligación determinada dentro de los siete (7) días siguientes contados a partir de la notificación del acto determinativo.

- Mediante Decreto Ejecutivo No. 98 publicado en el suplemento del R.O. 467 del 29 de diciembre del 2023 se dispuso que la tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas del 3.5% se mantenga hasta el 31 de diciembre del 2024.

20. PATRIMONIO

(a) Capital emitido

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el capital emitido de la Compañía estaba conformado por 107,961,408 acciones ordinarias nominativas con un valor de 4 centavos cada una.

El detalle de los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

Nombre de accionista	Acciones	Participación	Capital
Inversiones Imbabura S.A.	107,695,251	99,75%	4,307
Varios minoritarios	266,157	0,25%	11
	107,961,408	**100,00%**	**4,318**

(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.

(c) Resultados acumulados

Los resultados acumulados se componen de:

(ii) Reserva 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

Notas a los estados financieros separados (continuación)

de capital por 24 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 2023 y 2022, las reservas de capital fueron de 25 y 2 respectivamente.

(iii) Reserva facultativa

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las reservas facultativas fueron de 31.

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

Como consecuencia de la fusión, al 31 de diciembre de 2023 y 2022 los valores acreedores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF fueron de 58,690. 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.

(v) Resultados acumulados y otros resultados integrales

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los resultados acumulados y otros resultados integrales ascendían a 62,730 y 53,100 respectivamente.

(d) Dividendos declarados

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas del 22 de marzo de 2023 y del 3 de agosto de 2022, se declararon dividendos correspondientes a utilidades del año 2020 y 2019, por 7,791 y 26,971 respectivamente.

21. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los ingresos de actividades ordinarias se formaban de la siguiente manera:

	2023	2022
Venta de cemento, neto	150,581	164,998
Venta de hormigón, neto	10,137	11,566
Servicio de bombeo	896	887
Venta de misceláneos	1,686	1,943
	163,300	**179,394**

Notas a los estados financieros separados (continuación)

22. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 los gastos de administración y ventas se formaban de la siguiente manera:

	2023			2022		
	Costo de productos vendidos	Gastos de administración y ventas	Total	Costo de productos vendidos	Gastos de administración y ventas	Total
Costo de productos vendidos	49,298	-	49,298	50,400	-	50,400
Combustible	29,226	10	29,236	35,156	9	35,165
Fletes	17,827	54	17,881	19,561	69	19,630
Gastos de personal (1)	7,979	5,029	13,008	7,238	4,158	11,396
Depreciación	10,926	484	11,410	10,604	287	10,891
Regalías	-	6,491	6,491	-	6,771	6,771
Mantenimiento y reparaciones	2,770	360	3,130	2,891	599	3,490
Otros costos y gastos	1,630	985	2,615	2,301	843	3,144
Participación laboral	1,911	560	2,471	2,982	1,101	4,083
Honorarios profesionales	429	1,535	1,964	523	1,908	2,431
Servicios básicos	1,706	117	1,823	2,030	98	2,128
Seguros	1,475	147	1,622	1,383	103	1,486
Bonos	595	556	1,151	436	561	997
Arrendamiento	706	274	980	552	198	750
Gastos por publicidad	-	839	839	-	856	856
Otros impuestos y contribuciones	514	30	544	510	54	564
Amortización	42	48	90	27	153	180
	127,034	**17,519**	**144,553**	**136,594**	**17,768**	**154,362**

(1) Al 31 de diciembre del 2023 y 2022, 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.

23. GASTOS FINANCIEROS

Durante el 2023 y 2022 los gastos financieros corresponden principalmente a los intereses por operaciones financieras.

24. 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.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

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 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 2023, el total de garantías bancarias entregadas a terceros asciende a 734 (626 al 2022).

Notas a los estados financieros separados (continuación)

- **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)	(28.200)
Índice de liquidez	0,69 veces
Pasivos totales / patrimonio	0,72 veces
Deuda financiera / activos totales	26.31%

  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:

	2023		2022	
	Corriente	**No Corriente**	**Corriente**	**No Corriente**
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Efectivo y equivalentes de efectivo	21,561	-	19,835	-
Deudores comerciales	12,943	-	15,535	-
Otras cuentas por cobrar	674	112	1,151	154
Compañías relacionadas	280	-	646	-
	35,458	**112**	**37,167**	**154**
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones financieras	66,163	-	47,924	2,644
Acreedores comerciales	13,700	558	18,669	558
Compañías relacionadas	6,799	-	7,051	-
Anticipos de clientes	1,157	-	2,084	-
Pasivos por derecho de uso	144	594	85	192
	87,963	**1,152**	**75,813**	**3,394**

  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.

Notas a los estados financieros separados (continuación)

25. CAMBIOS EN PASIVOS PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los cambios en pasivos provenientes de actividades de financiamiento fueron como sigue:

	1 de enero de 2023	Otros (1)	Flujos de efectivo	31 de diciembre de 2023
Obligaciones financieras y pasivo por derecho de uso (1)	50,845	(519)	13,375	63,701
Dividendos por pagar	2,270	7,791	(6,580)	3,481
	53,115	**7,272**	**6,795**	**67,182**

	1 de enero de 2022	Otros (1)	Flujos de efectivo	31 de diciembre de 2022
Obligaciones financieras y pasivo por derecho de uso (2)	42,237	344	8,264	50,845
Dividendos por pagar	265	26,971	(24,966)	2,270
	42,502	**27,315**	**(16,702)**	**53,115**

(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.

26. CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, una conciliación de la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo proveniente de actividades de operación es como sigue:

	2023	2022
Utilidad del año y total resultado integral antes de impuesto a la renta	**14,419**	**23,422**
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación de propiedad, planta, equipo, mobiliario y vehículos	11,109	10,828
Amortización de activos intangibles	224	179
Provisiones de beneficios definidos	917	913
Baja de propiedad, planta, equipo, mobiliario y vehículos	492	-
Gastos financieros, neto	-	361
Cambios en el capital de trabajo		
(Incremento) en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	2,592	(783)
(Incremento) disminución en compañías relacionadas por cobrar	366	1250
Disminución en inventarios	596	(7,005)
Disminución en otras cuentas por cobrar largo plazo y otros activos	826	(2,389)
(Disminución) incremento en acreedores comerciales y relacionadas	(6,148)	(973)
(Disminución) en impuestos por pagar	(953)	23

Notas a los estados financieros separados (continuación)

	2023	2022
(Disminución) en beneficios a empleados	(3,067)	(5,767)
Impuesto a la renta pagado	(3,763)	(7,282)
Flujo neto de efectivo provisto por las actividades de operación	**17,610**	**12,777**

27. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero de 2024 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 2023.

UNACEM

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

2023

Unacem Ecuador S.A. y subsidiaria

Estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 junto con el informe de los auditores independientes.

Unacem Ecuador S.A. y subsidiaria

Estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 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

EY
Building a better working world

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. 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 2023, 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 información sobre las políticas contables materiales.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Unacem Ecuador S.A. y Subsidiaria** al 31 de diciembre de 2023, 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.

Párrafo de énfasis por Fusión por absorción y presentación de estados financieros comparativos

Sin calificar nuestra opinión, como se explica más en detalle en la Nota 1 a los estados financieros adjuntos, mencionamos que el 12 de diciembre de 2022 mediante Resolución No. SCVS-IRQ-DRASD-2022-00008703, la Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros aprobó la fusión por absorción Unacem Ecuador S.A. (absorbente) con Unión De Concreteras UNICON UCUE Cía.Ltda. (absorbida). Dicha fusión fue inscrita en el registro mercantil el 31 de enero de 2023, dándose posteriormente el cumplimiento de todos los procesos administrativos de dicha fusión a partir del mes de febrero de 2023. Así también, para fines comparativos, la Compañía presenta estados financieros consolidados comparativos de Unacem Ecuador S.A. (absorbente) con

A member firm of Ernst & Young Global Limited.

EY
Building a better working world

Informe de los auditores independientes (continuación)

Unión De Concreteras UNICON UCUE Cía. Ltda. (absorbida) y Canteras y Voladuras S.A. CANTYVOL, por el año que terminó al 31 de diciembre de 2022, como si siempre hubiesen estado consolidadas para los períodos en que las entidades mantienen un control común.

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 consolidado 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 materiales 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 tomados en su conjunto están libres de distorsiones materiales 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 materiales 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 materiales en los estados financieros 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 material 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.

A member firm of Ernst & Young Global Limited

EY
Building a better working world

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 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.
- 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 material 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 material, 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 podrían 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 en caso de existir, cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

Ernst & Young.
RNAE No. 462

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

Quito, Ecuador
18 de febrero de 2024

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Unacem Ecuador S.A. y subsidiaria

Estado de situación financiera consolidado

Al 31 de diciembre de 2023

Expresado en miles de dólares de E.U.A

	Notas	2023	2022
Activo:			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	21,845	19,989
Deudores comerciales, neto	7	12,944	15,537
Compañías relacionadas	8	188	524
Otras cuentas por cobrar		683	1,151
Otros activos		104	690
Impuestos por recuperar	15	119	316
Inventarios	9	30,280	30,096
Total activo corriente		**66,163**	**68,303**
Activo no corriente:			
Propiedad, planta, equipo, mobiliario y vehículos, neto	10	182,208	171,519
Activos intangibles	11	1,034	974
Otros activos		765	766
Activos por derecho de uso	12	825	366
Otras cuentas por cobrar		112	154
Inversiones en asociadas		4	3
Total activo no corriente		**184,948**	**173,782**
Total activo		**251,111**	**242,085**

JOSE ANTONIO CORREA VASCONEZ
Firmado digitalmente por JOSE ANTONIO CORREA VASCONEZ
Fecha: 2024.02.17 20:05:32 -05'00'

José Antonio Correa
Gerente General

RINA MARLENE VELASTEGUI SEGOVIA
Firmado digitalmente por RINA MARLENE VELASTEGUI SEGOVIA
Fecha: 2024.02.17 13:43:41 -05'00'

Rina Velastegui
Gerente Financiera

MARITZA ALEXANDRA MORENO SEMINARIO
Firmado digitalmente por MARITZA ALEXANDRA MORENO SEMINARIO
Fecha: 2024.02.17 09:35:35 -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 2023

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

	Notas	2023	2022
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente:			
Obligaciones financieras	13	66,164	47,924
Acreedores comerciales	14	14,561	20,256
Compañías relacionadas	8	5,334	4,296
Anticipos de clientes		1,157	2,085
Impuestos por pagar	15	1,748	4,579
Beneficios a empleados	16	3,229	5,008
Pasivo por derecho de uso	12	184	113
Provisión por remediación ambiental	18	367	367
Total pasivo corriente		**92,744**	**84,628**
Pasivo no corriente:			
Obligaciones financieras	13	-	2,645
Beneficios a empleados	17	7,933	7,757
Impuesto a la renta diferido, neto	19	3,318	4,178
Otras cuentas por pagar		558	558
Pasivo por derecho de uso	12	672	270
Provisión por remediación ambiental	18	303	335
Total pasivo no corriente		**12,784**	**15,743**
Total pasivo		**105,528**	**100,371**
Patrimonio:			
Capital emitido	20	4,318	4,318
Reserva legal		1,136	1,136
Resultados acumulados		140,129	136,260
Total patrimonio		**145,583**	**141,714**
Total pasivo y patrimonio		**251,111**	**242,085**

JOSE ANTONIO CORREA VASCONEZ
Firmado digitalmente por JOSE ANTONIO CORREA VASCONEZ
Fecha: 2024.02.17 20:05:54 -05'00'

José Antonio Correa
Gerente General

RINA MARLENE VELASTEGUI SEGOVIA
Firmado digitalmente por RINA MARLENE VELASTEGUI SEGOVIA
Fecha: 2024.02.17 13:44:05 -05'00'

Rina Velastegui
Gerente Financiera

MARITZA ALEXANDRA MORENO SEMINARIO
Firmado digitalmente por MARITZA ALEXANDRA MORENO SEMINARIO
Fecha: 2024.02.17 09:36:35 -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 resultados integrales consolidado

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2023

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

	Notas	2023	2022
Ingresos por ventas	21	162,339	178,477
Costo de los productos vendidos	22	(125,154)	(135,014)
Utilidad bruta		**37,185**	**43,463**
Gastos operativos			
Gastos de administración y ventas	22	(17,551)	(17,843)
Otros ingresos y gastos, neto		(1,823)	(617)
Utilidad en operación		**17,811**	**25,003**
Gastos financieros	23	(3,793)	(2,525)
Ingresos financieros		655	1,091
Utilidad antes de impuesto a la renta		**14,673**	**23,569**
Impuesto a la renta	19 a)	(3,515)	(5,857)
Utilidad neta del año		**11,158**	**17,712**
Otros resultados integrales			
Ganancia (pérdida) actuarial	18	501	(20)
Resultado integral del año, neto de impuesto a la renta		**11,659**	**17,692**

JOSE ANTONIO CORREA VASCONEZ — Firmado digitalmente por JOSE ANTONIO CORREA VASCONEZ Fecha: 2024.02.17 20:06:18 -05'00'

José Antonio Correa
Gerente General

RINA MARLENE VELASTEGUI SEGOVIA — Firmado digitalmente por RINA MARLENE VELASTEGUI SEGOVIA Fecha: 2024.02.17 13:44:27 -05'00'

Rina Velastegui
Gerente Financiera

MARITZA ALEXANDRA MORENO SEMINARIO — Firmado digitalmente por MARITZA ALEXANDRA MORENO SEMINARIO Fecha: 2024.02.17 09:37:20 -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 2023
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

	Capital emitido	Reserva legal	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2021	**4,318**	**1,136**	**145,541**	**150,995**
Más (menos):				
Utilidad del año	-	-	17,712	17,712
Dividendos declarados y pagados (Ver Nota 18 (c))	-	-	(26,973)	(26,973)
Otros resultados integrales (Ver Nota 17)	-	-	(20)	(20)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	**4,318**	**1,136**	**136,260**	**141,714**
Más (menos):				
Utilidad del año	-	-	11,158	11,158
Dividendos declarados y pagados (Ver Nota 18 (c))	-	-	(7,790)	(7,790)
Otros resultados integrales (Ver Nota 17)	-	-	501	501
Saldos al 31 de diciembre de 2023	**4,318**	**1,136**	**140,129**	**145,583**

JOSE ANTONIO CORREA VASCONEZ
Firmado digitalmente por JOSE ANTONIO CORREA VASCONEZ
Fecha: 2024.02.17 20:06:40 -05'00'

Jose Antonio Correa
Gerente General

RINA MARLENE VELASTEGUI SEGOVIA
Firmado digitalmente por RINA MARLENE VELASTEGUI SEGOVIA
Fecha: 2024.02.17 13:44:57 -05'00'

Rina Velastegui
Gerente Financiera

MARITZA ALEXANDRA MORENO SEMINARIO
Firmado digitalmente por MARITZA ALEXANDRA MORENO SEMINARIO
Fecha: 2024.02.17 09:38:12 -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 2023

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

		2023	2022
Flujos de efectivo netos de actividades de operación:			
Recibido de clientes		163,830	183,953
Pagos a proveedores		(119,975)	(137,112)
Pago a trabajadores		(15,576)	(10,628)
Intereses pagados y otros gastos financieros		(536)	(1,515)
Intereses cobrados		498	586
Participación a trabajadores		(4,516)	(7,422)
Otros ingresos y gastos, neto		876	752
Impuesto a la renta pagado		(6,244)	(11,885)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		**18,357**	**16,729**
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Adiciones de propiedad de, planta, equipo, mobiliario y vehículos	10	(23,081)	(10,377)
Adiciones de activos intangibles		(305)	(478)
Venta de propiedad, planta, equipo, mobiliario y vehículos		-	3
Otros ingresos y gastos de efectivo		(156)	-
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de inversión		**(23,542)**	**(10,852)**
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:			
Incremento en obligaciones con bancos a corto plazo		60,178	-
Pago de obligaciones con bancos a corto plazo		(9,972)	9,972
Incremento de efectivo y Utilidad neta por fusión		571	-
Dividendos pagados		(6,580)	(26,973)
Incremento de obligaciones con bancos a largo plazo		643	-
Pago de obligaciones con bancos a largo plazo		(37,460)	(1,937)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de financiamiento		**7,380**	**(18,938)**
Efectivo y equivalentes de efectivo:			
Incremento (disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo		2,195	(13,061)
Saldo al inicio		19,650	33,050
Saldo al final		**21,845**	**19,989**

JOSE ANTONIO CORREA VASCONEZ
Firmado digitalmente por JOSE ANTONIO CORREA VASCONEZ
Fecha: 2024.02.17 20:07:03 -05'00'

Jose Antonio Correa
Gerente General

RINA MARLENE VELASTEGUI SEGOVIA
Firmado digitalmente por RINA MARLENE VELASTEGUI SEGOVIA
Fecha: 2024.02.17 13:45:18 -05'00'

Rina Velastegui
Gerente Financiera

MARITZA ALEXANDRA MORENO SEMINARIO
Firmado digitalmente por MARITZA ALEXANDRA MORENO SEMINARIO
Fecha: 2024.02.17 09:38:30 -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 2023

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

1. OPERACIONES

Unacem Ecuador S.A. y su subsidiaria Canteras y Voladuras CANTYVOL (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).

Las principales actividades económicas de la compañía son: i) la industrialización de cemento en su planta de producción de cemento ubicada en Otavalo, provincia de Imbabura; y ii) a partir de febrero de 2023 realizar actividades de compra, elaboración, transformación de productos para la construcción en base a hormigón, fabricación y venta de hormigón premezclado y actividades de la construcción en general en su planta de hormigón ubicada en Quito, provincia de Pichincha.

a) Fusión de Compañía absorbida

La Junta de Accionistas de Unacem Ecuador y la Junta de Socios de Unión de Concreteras UNICON UCUE Cía. Ltda. llevaron a cabo el proceso de fusión por absorción de Unacem Ecuador S.A. (absorbente) con Unión De Concreteras UNICON UCUE Cía.Ltda. (absorbida), donde se declaró la disolución anticipada y voluntaria de la misma. De esta forma los activos, pasivos y patrimonio de la relacionada fueron transferidos en bloque y al valor presente (valor neto en libros) que reportaron los estados financieros a la fecha de la fusión.

El proceso para iniciar fusión fue resuelto y aprobado por la Superintendencia de Compañías de Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-IRQ-DRASD-2022-00008703 de fecha 12 de diciembre de 2022, e inscrito en el registro mercantil el 31 de enero de 2023 con No. 1826.

Las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, dentro de NIIF 3 Combinaciones de negocios no prevé tratamientos para la combinación de negocios para compañías bajo interés común para el accionista. Dada esta condición, la Compañía tomo como referencia técnica las condiciones previstas en el Documento de Discusión de NIIF No. DP/2020/2 de IFRS, mismo que no representa una norma o estándar emitido por el IASB vigente o de aplicación efectiva, junto con un marco de referencia previsto en US GAAP (Normas contables de Estados Unidos de América) en cuya Guía ASC 805-50-05-5 Combinación de Negocios, contempla un método denominado "Pooling of Interest Method". En dicha comparación la Compañía no identificó diferencias en el tratamiento sugerido por dichos estándares.

Con base a esta norma contable referencial, no prevista en Normas Internacionales de Información Financiera NIIF vigentes, la Compañía tomó los siguientes elementos y premisas de Discussión Paper No. DP/2020/2 y Guía ASC 805-50-05-5 Combinación de Negocios.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Unacem Ecuador S.A. realizó la combinación de estados financieros para el año 2023 de las operaciones de Unacem Ecuador S.A. (absorbente) con Unión De Concreteras UNICON UCUE Cía.Ltda. (absorbida). Posteriormente, considerando los principios contables aplicables para presentación de estados financieros consolidados, realizó la consolidación de Unacem Ecuador S.A. y sus subsidiarias, dando como resultado los Estados Financieros del Grupo. A su vez, para fines comparativos, la Compañía presenta estados financieros comparativos de Unacem Ecuador S.A. (absorbente) con Unión De Concreteras UNICON UCUE Cía.Ltda. (absorbida), por el año que terminó al 31 de diciembre de 2022, como si siempre hubiesen estado consolidadas para los períodos en que las entidades mantienen un control común; de acuerdo con las guías contables descritas anteriormente.

Al 31 de diciembre de 2022, los estados financieros separados comparativos fueron reestablecidos como sigue:

Situación financiera al 31 de diciembre de 2022:

	Como fue reportado			
	Unacem Ecuador S.A.	**Unión De Concreteras UNICON UCUE Cía. Ltda.**	**Eliminación de combinación**	**Como se reporta (para fines comparativos**
Activo				
Activos corrientes				
Efectivo y equivalentes a efectivo	19,650	339	-	19,989
Deudores comerciales, neto	12,934	2,893	(290)	15,537
Compañías relacionadas	4,561	-	(4,037)	524
Otras cuentas por cobrar	861	-	290	1,151
Otros activos	690	-	-	690
Impuestos por recuperar	-	316	-	316
Inventarios	29,763	333	-	30,096
Total activos corrientes	**68,459**	**3,881**	**(4,037)**	**68,303**
Activos no corrientes				
Propiedad, planta, equipo, mobiliario y vehículos, neto	156,903	14,616	-	171,519
Activos intangibles	629	345	-	974
Otros activos	-	766	-	766
Activos por derecho de uso	366	-	-	366
Otras cuentas por cobrar	154	-	-	154
Inversiones en asociadas	3	-	-	3
Total activos no corrientes	**158,055**	**15,727**	**-**	**173,782**
Total activo	**226,514**	**19,608**	**(4,037)**	**242,085**

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	Como fue reportado			
	Unacem Ecuador S.A.	Unión De Concreteras UNICON UCUE Cía. Ltda.	Eliminación de combinación	Como se reporta (para fines comparativos
Pasivo				
Pasivo corriente:				
Obligaciones financieras	47,924	-	-	47,924
Acreedores comerciales	19,273	983	-	20,256
Compañías relacionadas	4,292	4,041	(4,037)	4,296
Anticipos de clientes	574	1,511	-	2,085
Impuestos por pagar	4,506	73	-	4,579
Beneficios a empleados	4,766	242	-	5,008
Pasivos por derecho de uso	113	-	-	113
Provisión por remediación ambiental	367	-	-	367
Total pasivo corriente	**81,815**	**6,850**	**(4,037)**	**84,628**
Pasivo no corriente				
Obligaciones financieras	2,645	-	-	2,645
Beneficios a empleados	6,627	1,130	-	7,757
Impuesto a la renta diferido, neto	3,551	627	-	4,178
Cuentas por pagar	-	558	-	558
Pasivos por derecho de uso	270	-	-	270
Provisión por remediación ambiental	335	-	-	335
Total pasivo no corriente	**13,428**	**2,315**	**-**	**15,743**
Total pasivo	**95,243**	**9,165**	**(4,037)**	**100,371**
Patrimonio:				
Capital emitido	1,717	2,601	-	4,318
Reservas	859	277	-	1,136
Resultados acumulados	128,695	7,565	-	136,260
Total patrimonio	**131,271**	**10,443**	**-**	**141,714**
Total pasivo y patrimonio	**226,514**	**19,608**	**(4,037)**	**242,085**

Resultados integrales al 31 de diciembre de 2022:

	Como fue reportado			
	Unacem Ecuador S.A.	Unión De Concreteras UNICON UCUE Cía. Ltda.	Eliminación de combinación	Como se reporta (para fines comparativos
Ingresos por ventas	170,848	12,453	(4,824)	178,477
Costo de los productos vendidos	(127,844)	(11,952)	4,782	(135,014)
Utilidad bruta	**43,004**	**501**	**(42)**	**43,463**

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	Como fue reportado			
	Unacem Ecuador S.A.	Unión De Concreteras UNICON UCUE Cía. Ltda.	Eliminación de combinación	Como se reporta (para fines comparativos
Gastos operacionales:				
De administración y ventas	(17,172)	(713)	42	(17,843)
Otros ingresos (gastos), neto	(586)	(31)	-	(617)
Utilidad operacional	**25,246**	**(243)**	**-**	**25,003**
Gastos financieros	(2,460)	(65)	-	(2,525)
Ingresos financieros	1,076	15	-	1,091
Utilidad antes de impuesto a la renta	**23,862**	**(293)**	**-**	**23,569**
Impuesto a la renta	(5,900)	43	-	(5,857)
Utilidad neta del año	**17,962**	**(250)**	**-**	**17,712**
Otros resultados integrales:				
Otro resultado integral	(70)	50	-	(20)
Resultado integral del año	**17,892**	**(200)**	**-**	**17,692**

La información contenida en estos estados financieros consolidados es responsabilidad de la administración de la Compañía. A su vez, al 31 de diciembre de 2021, el patrimonio de Unacem Ecuador S.A. consolidado y Unión De Concreteras UNICON UCUE Cía. Ltda. combinados para efectos de presentación de estados financieros comparativos fue como sigue:

	Como fue reportado			
	Unacem Ecuador S.A.	Unión De Concreteras UNICON UCUE Cía. Ltda.	Eliminación de combinación	Como se reporta (para fines comparativos
Capital emitido	1,717	2,601	-	4,318
Reserva legal	859	277	-	1,136
Resultados acumulados	137,776	7,765	-	145,541
Total patrimonio	**140,352**	**10,643**	**-**	**150,995**

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

A su vez, la fusión de estados financieros tomó lugar al 31 de enero de 2023, fecha a la cual los estados financieros de la Compañía absorbida fueron como sigue:

	Unión De Concreteras UNICON UCUE Cía. Ltda.
Activo	
Activos corrientes	2,600
Activos no corrientes	15,658
Total activo	**18,258**
Pasivo	
Pasivo corriente	5,634
Pasivo no corriente	2,323
Total pasivo	7,957
Patrimonio	10,301
Total pasivo y patrimonio	**18,258**

	Unión De Concreteras UNICON UCUE Cía. Ltda.
Ingresos por ventas	799
Costo de los productos vendidos	(870)
Gastos	(72)
Pérdida neta	**(143)**

Unacem Ecuador S.A. es accionista en el 99.99% de Canteras y Voladuras S.A. CANTYVOL, en adelante "la subsidiaria"; la misma que fue constituida en el Ecuador para realizar actividades mineras en general. La actividad principal de la subsidiaria es realizar actividades mineras, relacionadas a 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.

Los estados financieros consolidados adjuntos han sido aprobados por la gerencia de la Compañía el 31 de enero del 2024 y 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 Internaciones de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2023.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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 siguientes normas y modificaciones tienen vigencia a partir del 1 de enero de 2023, sin embargo, debido a la estructura de la Compañía y la naturaleza de sus operaciones, no tuvieron impacto en sus estados financieros:

- Modificaciones a la NIC 8 – Definición de estimaciones contables.
- Modificaciones a la NIC 12 – Impuesto diferido relacionado a los activos y pasivos que surge de una única transacción.
- Modificaciones a la NIC 12 – Reforma tributaria internacional – Modelo de reglas de dos pilares.

Modificaciones a la NIC 1 y práctica de la declaración 2 de IFRS – Revelación de políticas contables.

Con vigencia en los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, la NIC 1 se modificó para sustituir el requisito de que las compañías revelen sus “políticas contables significativas” por el requisito de revelar “información sobre políticas contables materiales”. También se ha eliminado el requisito explícito de revelar las bases de medición.

La sustitución de información sobre una política contable “significativa” por “material” puede afectar las revelaciones de las políticas contables de la Compañía. Para determinar si las políticas contables son materiales o no, se requiere la aplicación de juicio significativo. Por lo tanto, la Compañía ha vuelto a revisar sus revelaciones de información sobre las políticas contables para asegurarse de que sean congruentes con la norma modificada.

En la evaluación de materialidad de la información sobre políticas contables, la Compañía ha considerado factores cuantitativos y cualitativos como son el tamaño y la naturaleza de las transacciones, otros eventos o condiciones y si los usuarios principales de los estados financieros de la Compañía requieren de esta información para entender otra información material en los estados financieros.

La identificación de las políticas contables materiales que aplican a la Compañía es un aspecto importante en la preparación de los estados financieros. La Compañía ha considerado cuidadosamente si la “información estandarizada, o la información que sólo duplica o resume los requisitos de NIIF” es información material y, de no ser así, la ha eliminado de las revelaciones de las políticas contables para aumentar la utilidad de los estados financieros.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Como resultado de esta evaluación, la Compañía ha eliminado información sobre políticas contables y revelaciones de cuentas que ha considerado como no materiales y que por tanto no afecta la percepción general de los principales usuarios de los estados financieros sobre la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo.

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:

(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:

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- 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.

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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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.

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), deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a compañías relacionadas.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Compañía no mantiene activos financieros medidos a su valor razonable.

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 perdidas 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 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.

La Compañía no evalúa perdida futura esperada mediante enfoque general.

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: obligaciones financieras, acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a compañías 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 el Grupo que no están designados como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según lo definido por NIIF 9.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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.

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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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 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
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 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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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.

(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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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 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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(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 reconocidas 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 2023 y 2022, 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 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.

Notas a los estados financieros consolidados (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 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 sí 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) Inversiones en asociadas

Las inversiones en asociada son incorporadas en los estados financieros consolidados 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 asociada es una entidad sobre la cual el Grupo 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 una asociada son contabilizados como una disminución de la inversión.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Al final de cada fecha de reporte, el Grupo determina si existe evidencia objetiva que la inversión en asociadas se encuentra deteriorada. Si existe evidencia, el Grupo 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 asociada" en el estado de resultados del año.

(l) 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.

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.

(m) 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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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 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.

(n) 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 tiene 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, ya sea en las plantas de la compañía, o en la ubicación especificada por el cliente, 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.

Los criterios específicos de reconocimiento de ingresos son mencionados a continuación:

Venta de Cemento (sacos o silos)

Los ingresos por la venta de cemento se reconocen cuando: i) el Grupo transfiere los riesgos y beneficios del producto a sus clientes, mismos que ocurren generalmente en las bodegas o punto de entrega de cemento a clientes, ii) el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y iii) es probable que el Grupo reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Venta de bienes (hormigón)

Los ingresos por la venta de Hormigón se reconocen cuando: i) el Grupo transfiere los riesgos y beneficios del producto a sus clientes, mismos que ocurren generalmente en sus instalaciones o

ubicación específica para vaciado de hormigón en obra, o, eventualmente en en el punto de entrega en instalaciones del Grupo al momento de realizar el despacho en automotores mezcladores (mixers) de terceros, ii) el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y iii) es probable que el Grupo reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Servicios de bombeo

Los ingresos por la venta de servicios de bombeo se reconocen cuando estos han sido prestados al cliente. El Grupo reconoce los ingresos sobre la base de metros cúbicos bombeados en relación con el total de metros cúbicos bombeados en obra. Por el tipo de servicio, este se presta en un período corto de tiempo.

Al determinar el precio de transacción para la venta de hormigón y servicios de bombeo, el Grupo evalúa los efectos de contraprestaciones variables, la existencia de componentes financieros significativos, contraprestación no monetaria, y pagos efectuados al cliente.

Estimaciones y supuestos significativos bajo NIIF 15

El Grupo para aplicar NIIF 15 realiza los siguientes juicios y supuestos significativos:

Identificación de obligaciones de desempeño en una venta combinada de bienes y servicios

El Grupo proporciona servicios de bombeo que se venden por separado o se incluyen junto con la venta de hormigón en algunos casos. El Grupo determinó que tanto la venta de bienes como el servicio de bombeo son capaces de ser distintos e identificables por separado. En consecuencia, el Grupo asigna el precio de la transacción en función de los precios de venta independientes relativos al hormigón y los servicios de bombeo.

Consideraciones variables

El Grupo no mantiene acuerdos con clientes mediante los cuales se otorguen a clientes otras obligaciones de desempeño diferentes a los propios de la entrega de bienes y servicios, tales como rebates o derechos de devolución.

Sin embargo, el Grupo ocasionalmente desarrolla campañas de comercialización para con sus clientes, en la cual ofrece descuentos especiales en productos, situaciones en las cuales el Grupo entrega descuentos a clientes, sobre las compras que se realicen dentro de los períodos de dichas campañas comerciales. Como parte de este beneficio a clientes, el Grupo ocasionalmente acuerda con sus clientes, mantener un precio para cemento u hormigón, para lo cual los clientes entregan un anticipo al Grupo, mismo que se redime con la venta de productos.

Además, el Grupo, no mantiene u otorga a clientes derechos de devolución de inventarios con clientes, excepto por productos de cemento en que se identifique roturas de sacos, en la entrega de este material de construcción a sus clientes.

(o) 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 consolidados (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.

(p) 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.

(q) 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 2023, el Grupo no tiene instrumentos financieros con efecto dilutivo por lo que las utilidades básica y diluida por acción son las mismas.

(r) 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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

(s) 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.

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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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 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.

Provisión de remediación ambiental

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, la Administración del Grupo efectúa una estimación de los costos futuros por obligaciones de remediación ambiental, en base a un estudio efectuado por un especialista técnico. Los costos futuros estimados se traen a valor presente utilizando una tasa de descuento del 10.26%, equivalente a la suma de las siguientes tasas:

- Tasa riesgo país Ecuador promedio últimos 10 años.
- Tasa Libor promedio últimos 10 años.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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 2024. En este sentido, el Grupo tiene la intención de adoptar estas normas si le son aplicables, cuando entren en vigencia.

Normas modificaciones y mejoras	Fecha efectiva de vigencia
Modificaciones a la NIIF 16: Pasivo por arrendamiento en una transacción de venta y arrendamiento posterior	1 de enero de 2024
Modificaciones a la NIC 1 – Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2024
Acuerdos de financiamientos de proveedores – Modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7	1 de enero de 2024

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el efectivo y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	2023	2022
Caja	3	3
Bancos locales (1)	7,550	12,515
Inversiones temporales (2)	14,292	7,471
	21,845	**19,989**

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

(2) Corresponden a inversiones temporales con plazos inferiores a 90 días.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

7. DEUDORES COMERCIALES, NETO

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los deudores comerciales se formaban de la siguiente manera:

	2023	2022
Clientes locales (1)	13,231	15,742
Provisión para cuentas incobrables (2)	(287)	(205)
	12,944	**15,537**

(1) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, constituyen cuentas por cobrar que tienen períodos de recuperación 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 2023 y 2022, la antigüedad del saldo de deudores comerciales por ventas locales, neto de provisión es como sigue:

		Vencido		
	Vigente	31–360 días	Más de 360 días	Total
2023:				
Cartera	11,497	175	1,559	13,231
Provisión	(4)	(36)	(247)	(287)
	11,493	**139**	**1,312**	**12,944**
2022:				
Cartera	13,327	432	1,983	15,742
Provisión	-	(82)	(123)	(205)
	13,327	**350**	**1,860**	**15,537**

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

	2023	2022
Saldo al inicio	**205**	**224**
Más:		
Adiciones y reversiones neto	82	(19)
Saldo al final	**287**	**205**

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

8. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los saldos con compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

Compañía	Relación	Transacción	2023	2022
Cuentas por cobrar:				
Unacem Corp. Sociedad Anónima Abierta	Matriz	Servicios de alquiler y asesorías	188	524
Cuentas por pagar:				
Inversiones Imbabura	Accionista	Dividendos	3,358	2,149
Unacem Corp. Sociedad Anónima Abierta	Accionista	Servicios	1,630	1,787
Otras	Relacionada	Servicios asesoría	10	2
ARLP Tecnología Industrial S.A.	Relacionada	Servicios	213	237
Otros Accionistas minoritarios	Accionista	Dividendos	123	121
			5,334	**4,296**

Transacciones con compañías relacionadas

Durante los años 2023 y 2022, se han efectuado las siguientes transacciones con compañías relacionadas:

Compañía	2023	2022
Unacem Corp. Sociedad Anónima Abierta		
Contrato de propiedad intelectual	3,605	3,762
Contrato de licencia de uso de marca	2,164	2,257
Asesoría técnica	808	-
Contrato de servicios	721	752
ARPL Tecnología Industrial S.A.		
Compras servicios técnicos industriales	-	1,296
Celepsa		
Estudio de factibilidad	11	-
Inversiones Imbabura		
Dividendos distribuidos	7,771	26,971

Compensación del personal clave de la gerencia

La compensación de los ejecutivos y otros miembros clave de la gerencia, durante los años 2023 y 2022 fue 786 y 587 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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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 2023 y 2022, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	2023	2022
Repuestos, materiales y lubricantes (1)	11,720	10,648
Productos en proceso (2)	6,266	7,359
Materia prima (3)	7,768	5,953
Combustibles y lubricantes (4)	2,586	5,716
Producto terminado	468	156
Inventario en transito	1,577	319
	30,385	**30,151**
Menos:		
Provisión para obsolescencia y lento movimiento	(105)	(55)
Saldo al final	**30,280**	**30,096**

(1) Corresponde principalmente a inventarios de repuestos mecánicos y eléctricos.

(2) Corresponde principalmente a inventarios de crudo, clinker, cemento, caliza, arcilla y puzolana.

(3) Comprende principalmente materia prima comprada como clinker, hierro, yeso y sílice.

(4) Corresponde principalmente a petcoke, fuel y aceite usado.

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el saldo de propiedad, planta, equipo, mobiliario y vehículos se formaba de la siguiente manera:

	2023			2022		
	Costo Histórico	Depreciación acumulada	Neto	Costo histórico	Depreciación acumulada	Neto
Terrenos	10,121	-	10,121	10,121	-	10,121
Edificaciones industriales	63,098	(28,998)	34,100	62,539	(26,884)	35,655
Maquinaria y equipos fijos	231,500	(106,684)	124,816	209,825	(99,774)	110,051
Herramientas y utillaje	6,111	(3,867)	2,244	5,195	(3,239)	1,956
Equipos de laboratorio	3,701	(1,708)	1,993	3,488	(1,708)	1,780
Equipos de computación	1,906	(1,517)	389	1,754	(1,517)	237
Mobiliario y enseres	481	(364)	117	481	(337)	144
Vehículos livianos	671	(1,494)	(823)	829	(759)	70
Activos en tránsito (1)	9,251	-	9,251	11,505	-	11,505
	326,840	**(144,632)**	**182,208**	**305,737**	**(134,218)**	**171,519**

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Durante los años 2023 y 2022, el movimiento de propiedades, planta y equipos fue el siguiente:

	2022						2023				
	Saldo 31.12.2021	Adiciones	Bajas	Reclasifi-caciones	Transfe-rencias	Saldo 31.12.2022	Adiciones	Bajas	Reclasifi-caciones	Transfe-rencias	Saldo 31.12.2023
Costo:											
Terrenos	9,600	-	-	521	-	10,121	-	-	-	-	10,121
Edificaciones industriales	62,725	-	(201)	-	15	62,539	-	-	-	559	63,098
Maquinaria y equipos fijos	210,727	627	(1,607)	-	78	209,825	-	(983)	-	22,658	231,500
Herramientas y utillaje	5,200	-	(5)	-	-	5,195	-	(96)	-	1,012	6,111
Equipos de laboratorio	3,502	-	(14)	-	-	3,488	-	-	-	213	3,701
Equipos de computación	1,781	-	(27)	-	-	1,754	-	-	-	152	1,906
Mobiliario y enseres	481	-	-	-	-	481	-	-	-	-	481
Vehículos livianos	860	-	(31)	-	-	829	-	(192)	-	34	671
Activos en tránsito (1)	1,848	9,750	-	-	(93)	11,505	22,374	-	-	(24,628)	9,251
	296,724	**10,377**	**(1,885)**	**521**	**-**	**305,737**	**22,374**	**(1,271)**	**-**	**-**	**326,840**
Depreciación:											
Terrenos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Edificaciones e Instalaciones	(25,037)	(2,047)	200	-	-	(26,884)	(2,114)	-	-	-	(28,998)
Maquinaria y equipos fijos	(93,467)	(7,249)	942	-	-	(99,774)	(7,402)	492	-	-	(106,684)
Herramientas y utillaje	(2,947)	(297)	5	-	-	(3,239)	(724)	96	-	-	(3,867)
Equipos de laboratorio	(1,522)	(200)	14	-	-	(1,708)	-	-	-	-	(1,708)
Equipos de computación	(1,377)	(167)	27	-	-	(1,517)	-	-	-	-	(1,517)
Muebles y enseres	(314)	(23)	-	-	-	(337)	(27)	-	-	-	(364)
Vehículos livianos	(712)	(78)	31	-	-	(759)	(927)	192	-	-	(1,494)
Activos en tránsito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(125,376)	**(10,061)**	**1,219**	**-**	**-**	**(134,218)**	**(11,194)**	**780**	**-**	**-**	**(144,632)**
Total de Activos	**171,348**	**316**	**(666)**	**521**	**-**	**171,519**	**11,180**	**(491)**	**-**	**-**	**182,208**

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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

11. ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 los activos intangibles se formaban de la siguiente manera:

	2023	2022
Costo	2,536	2,231
Amortización acumulada	(1,502)	(1,257)
	1,034	**974**

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 2023 y 2022, 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	
	2023	2022	2023	2022
Saldo inicial	**366**	**201**	**383**	**210**
Adiciones	642	252	643	252
Depreciación	(183)	(87)	-	-
Intereses	-	-	58	23
Pagos	-	-	(228)	(102)
Saldo final	**825**	**366**	**856**	**383**
Porción corriente			**184**	**113**
Porción largo plazo			**672**	**270**

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las obligaciones financieras se formaban de la siguiente manera:

	2023	2022
Porción corriente:		
Interbank, Banco Internacional del Perú i)	50,000	-
BCP Banco de Crédito del Perú ii)	10,178	9,972
Banco Santander iii)	-	660
Citibank N. A. iv)	2,786	35,000
Intereses por pagar	3,200	2,292
	66,164	**47,924**
Largo plazo:		
Citibank N. A.	-	2,645
	-	**2,645**

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

El saldo corresponde a créditos para capital de inversiones y capital de trabajo, que se clasifican de la siguiente manera:

i) Préstamo a un año plazo, con pago de capital e intereses al vencimiento;
ii) Préstamo a un año plazo, con pago de capital e intereses al vencimiento:
iii) Préstamo a tres años plazo, con fecha de origen 2020, con pago de capital al vencimiento e intereses trimestral;
iv) Préstamo a seis años plazo, con fecha de origen 2018, incluyendo un año de gracia, con pago de capital e intereses trimestral.

La tasa promedio efectiva anual de la deuda total es del 7,06%.

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 2023 y 2022, 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 2023.

14. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	2023	2022
Proveedores locales (1)	10,599	15,183
Proveedores del exterior	3,962	5,073
	14,561	**20,256**

(1) Constituyen proveedores de bienes y servicios con vencimiento promedio de pago al 31 de diciembre del 2023 y 2022 de 31 y 38 días respectivamente.

15. IMPUESTOS POR RECUPERAR Y PAGAR

Al 31 de diciembre del 2023 y 2022, los impuestos por pagar se formaban de la siguiente manera:

	2023	2022
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta (1)	119	316
	119	**316**

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

	2023	2022
Impuestos por pagar:		
Impuesto a la renta por pagar (Ver Nota 19 (b))	479	2,033
Retenciones en la fuente	299	403
Contribución por pagar	757	879
Impuesto al valor agregado	213	1,264
	1,748	**4,579**

(1) Corresponde al crédito tributario que mantenía la entidad absorbida al 31 de diciembre de 2022.

16. BENEFICIOS A EMPLEADOS A CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los beneficios a empleados a corto plazo se formaban como sigue:

	2023	2022
Participación a trabajadores	2,692	4,281
Anticipos de participación a trabajadores	(1,268)	(1,130)
Participación a trabajadores, neto	1,424	3,151
Beneficios sociales	1,805	1,857
	3,229	**5,008**

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:

	2023	2022
Saldos iniciales	3,151	6,292
Provisión del año	2,692	4,281
Pagos efectuados	(3,151)	(6,292)
Anticipos de participación a trabajadores	(1,268)	(1,130)
Participación a trabajadores, neto	**1,424**	**3,151**

17. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los beneficios a empleados a largo plazo se formaban como sigue:

	2023	2022
Jubilación patronal (a)	6,193	6,138
Bonificación por desahucio (b)	1,740	1,619
	7,933	**7,757**

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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 2023 y 2022, 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:

	2023	2022
Saldo inicial	6,138	5,650
Costo laboral por servicios actuales	505	542
Costo financiero	289	178
Beneficios pagados	(226)	(208)
Otros resultados integrales	(513)	(43)
Otros ajustes	-	19
	6,193	**6,138**

(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 2023 y 2022, el saldo de la reserva para desahucio cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial.

Notas a los estados financieros consolidados (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:

	2023	2022
Saldo inicial	1,619	1,409
Costo laboral por servicios actuales	75	172
Costo financiero	75	43
Beneficios pagados	(59)	(82)
Otros resultados integrales	30	77
	1,740	**1,619**

Las hipótesis actuariales utilizadas para los ejercicios 2023 y 2022 fueron las siguientes:

	2023	2022
Tasa de descuento	5%	4.67%
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación (promedio)	0.0427%	3.92%

Análisis de sensibilidad

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

	Jubilación patronal	Desahucio
Tasa de descuento		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(120)	(33)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(5%)	(4%)
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	128	36
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	6%	4%
Tasa de incremento salarial		
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	133	37
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	6%	4%
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(126)	(35)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento -0.5%)	(6%)	(4%)
Rotación		
Variación OBD (Rotación +5%)	(53)	55
Impacto % en el OBD (Rotación +5%)	(1%)	0%
Variación OBD (Rotación -5%)	55	(51)
Impacto % en el OBD (Rotación -5%)	1%	0%

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

18. PROVISION POR REMEDIACIÓN AMBIENTAL

Esta provisión corresponde a la mejor estimación realizada por el Grupo para cubrir todos los gastos relativos a la rehabilitación de las áreas implicadas durante la fase de explotación de las canteras, así como a los necesarios para el plan de cierre, abandono y entrega del área. Dichas acciones son de cumplimiento obligatorio por parte del Grupo y se encuentran estipuladas en el Plan de Manejo Ambiental vigente para cada una de las concesiones mineras, el mismo que es aprobado y exigido por el Ministerio del Ambiente. Para estos efectos, la provisión ha sido registrada para los años 2023 y 2022, en base a la proyección de un estudio técnico realizado por un perito especializado.

Un detalle de las provisiones por concesión minera es como sigue:

Concesión Minera	Material	2023	2022
Selva Alegre	Caliza	381	385
Cumbas	Puzolana	262	291
Pastaví	Arcilla	27	26
		670	**702**

Los movimientos de la provisión por remediación ambiental son como sigue:

	2023	2022
Saldo inicial	**702**	**763**
Incremento	41	128
Usos	(73)	(189)
	670	**702**

La clasificación de la provisión es como sigue:

	2023	2022
Porción corriente	367	367
Porción no corriente	303	335
	670	**702**

La metodología determinada por el Grupo para la estimación de la provisión es como sigue:

- La provisión está valorada para cada localización.
- Se definen los trabajos a realizarse y se evaluó el costo de cada tipo de trabajo definiendo un plan de escalonamiento de estos.
- Los costos determinados son valorados a su costo actual, para esto el Grupo ha establecido como tasa de descuento el equivalente a la suma de la tasa riesgo país Ecuador más la tasa Libor promedio últimos

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

10 años, en base a la vida útil de la cantera y el establecimiento de porcentajes por producción y explotación trayéndolos a valor presente para cada período.

La estimación se realiza en base a las vidas útiles de las canteras, los cuales son mayores a las concesiones.

19. 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:

	2023	2022
Impuesto a la renta corriente	4,373	6,674
Impuesto a la renta diferido	(860)	(766)
Impuesto a la renta de años anteriores	2	(51)
	3,515	**5,857**

(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:

	2023	2022
Utilidad antes de impuesto a la renta	14,673	23,569
Más (menos)		
Gastos no deducibles	5,180	4,458
Otras deducciones	(2,164)	(1,329)
Utilidad gravable	**17,689**	**26,698**
Impuesto a la renta corriente	4,373	6,674
(Menos)		
Anticipo y retenciones en la fuente (1)	(3,894)	(4,647)
Impuesto a la renta por pagar (Ver Nota 15)	**479**	**2,033**

(1) Al 31 de diciembre del 2023 la posición neta del Impuesto a la renta por pagar incluye las retenciones de crédito tributario de impuesto a la renta que la compañía absorbida lo presentaba como crédito tributario en su estado financiero antes de la fusión; mismos que se presentan por su posición neta en esta sección.

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	
	2023	**2022**	**2023**	**2022**
***Diferencias temporales pasivo (activo)*:**				
Propiedades, planta y equipos	4,535	5,194	(659)	(590)
Provisión para remediación ambiental	(204)	(212)	8	15
Pasivo por impuesto diferido	(1,013)	(804)	(209)	(191)
Pasivo por impuesto diferido, neto	**3,318**	**4,178**		
Gasto por impuesto diferido registrado en resultados			**(860)**	**(766)**

Para la determinación del pasivo por impuesto diferido al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 2023 y 2022 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:

	2023	**2022**
Utilidad antes de impuesto a la renta	14,673	23,569
Gasto de impuesto a la renta	3,668	5,892
Gastos no deducibles	1,295	1,115
Otras deducciones	(541)	(332)
Pago determinación 2018	2	(51)
Impuesto a la renta cargado a resultados	**4,424**	**6,624**
Tasa efectiva de impuestos	**30.15%**	**28.10%**

(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 (publicada en el tercer suplemento del Registro Oficial No. 587 del 29 de noviembre de 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 el contribuyente no haya presentado su declaración. Respecto a los ejercicios fiscales anteriores a la vigencia de la Ley antes mencionada, la facultad de revisión por parte 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 a Unacem Ecuador S.A. la liquidación de pago por diferencias por impuesto a la renta del ejercicio 2017. 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 accionistas, 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 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%.

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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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 de 6 meses después de que las mercancías arriben al puerto de destino, en el caso de exportaciones de bienes o de haber iniciado la prestación de servicio, en el caso de exportación de servicios.

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 vivienda, microcrédito, inversión en derechos representativos de capital, o inversiones productivas efectuadas en el Ecuador y que devenguen intereses a la tasa referencial definida por la Junta de Política y Regulación Financiera.
- 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 USD 3,000,000 dentro de un mismo período fiscal, deberán presentar a la Administración Tributaria el “Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas”. Si tal monto es superiora USD10,000,000 deberán presentar el “Anexo de operaciones con partes relacionadas”

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

y el "Informe Integral de Precios de Transferencia". Para efectos tributarios, se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales.

vi) Reformas tributarias

- El 20 de enero de 2023 fue publicado en el Suplemento del R.O. 234, la Ley Orgánica para Impulsar la Economía Violeta, en la cual se establece una deducción adicional de hasta 140% de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al IESS y conforme las condiciones establecidas en la Ley, por la creación de nuevas plazas de trabajo destinadas a la contratación de mujeres, en función del tiempo de permanencia de la trabajadora en la plaza de trabajo.

- El 20 de diciembre de 2023 fue publicado en el Suplemento del R.O. 461, la Ley Orgánica de Eficiencia Económica y Generación de Empleo, mediante la cual se incluyeron nuevas disposiciones y reformas a varios cuerpos normativos. Entre dichas reformas, se incluyeron modificaciones a la Ley de Régimen Tributario Interno. A continuación, se incluyen las principales reformas introducidas en el referido cuerpo legal:

  - Reducción del 8% o 10% para los sujetos pasivos que reinviertan sus utilidades, en el Ecuador, en proyectos o programas de atención a las personas con discapacidad.

  - Se establecen las siguientes deducciones adicionales de los gastos de sueldos y salarios sobre los que se aporte a la seguridad social:

    - Deducción adicional del 50% por el incremento neto de nuevas plazas de trabajo para jóvenes entre los 18 y 29 años, así como para personas obligadas a pagar pensiones alimenticias.
    - Deducción adicional del 75% si las nuevas plazas de trabajo son de jóvenes entre los 18 y 29 años graduados o egresados de universidades públicas e institutos superiores técnicos, tecnológicos, pedagógicos, de artes y conservatorios superiores o de instituciones educativas públicas, municipales o fiscomisionales.

- Con respecto a las operaciones con partes relacionadas, se eliminan la exención para la aplicación del régimen de Precios de Transferencia.

- La producción y/o comercialización de sustancias minerales que provengan de una concesión minera estarán sujetas a una retención del Impuesto a la Renta de hasta un máximo del 10% del monto bruto de cada transacción. La retención se podrá extender mediante reglamento a la producción y/o comercialización de otros bienes de explotación que requieran permisos especiales.

- Para que el costo o gasto de más de USD 500 (antes USD1,000) sea deducible para el Impuesto a la Renta y el correspondiente IVA pueda ser utilizado como crédito tributario, se requiere la utilización del sistema financiero (giros, transferencias, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico).

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Reformas que se incluyeron en Código Tributario:

- Los sujetos pasivos podrán acceder a una remisión del 75% de intereses y multas, sin que se generen recargos, siempre que realice el pago de la totalidad de la obligación determinada dentro de los siete (7) días siguientes contados a partir de la notificación del acto determinativo.

- Mediante Decreto Ejecutivo No. 98 publicado en el suplemento del R.O. 467 del 29 de diciembre del 2023 se dispuso que la tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas del 3.5% se mantenga hasta el 31 de diciembre del 2024.

20. PATRIMONIO

(a) Capital emitido

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 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 2023 es el siguiente:

Nombre de accionista	Número de acciones	Participación %	Capital emitido
Inversiones Imbabura S.A.	107,695,251	99,75%	4,307
Varios minoritarios	266,157	0,25%	11
	107,961,408	**100,00%**	**4,318**

(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 2023, la reserva legal del Grupo constituye el 50% del capital emitido.

(c) Resultados acumulados

Los resultados acumulados se componen de:

(ii) Reserva 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 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

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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 2023 y 2022, las reservas de capital fueron de 25 y 24 respectivamente.

(iii) Reserva facultativa

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las reservas facultativas fueron de 79 y 62 respectivamente.

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

Como consecuencia de la fusión, al 31 de diciembre de 2023 y 2022 los valores acreedores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF fueron de 58,690. 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.

(v) Resultados acumulados y otros resultados integrales

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los resultados acumulados y otros resultados integrales ascendían a 62,730 y 53,100 respectivamente.

(d) Dividendos declarados

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas del 22 de marzo de 2023 y del 3 de agosto de 2022 de Unacem Ecuador, se declararon dividendos correspondientes a utilidades del año 2020 y 2019, por 7,790 y 26,973 respectivamente.

21. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los ingresos de actividades ordinarias se formaban de la siguiente manera:

	2023	2022
Venta de cemento, neto	150,584	164,869
Venta de hormigón, neto	10,137	11,566
Servicio de bombeo	896	887
Venta de misceláneos	722	1,155
	162,339	**178,477**

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

22. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 los gastos de administración y ventas se formaban de la siguiente manera:

	2023			2023		
	Costo de productos vendidos	Gastos adminis-trativos y ventas	Total	Costo de productos vendidos	Gastos adminis-trativos y ventas	Total
Costos de productos vendidos	44,688	-	44,688	45,881	-	45,881
Gastos de Personal (1)	8,504	8,178	16,682	7,798	4,157	11,955
Participación Laboral	2,057	-	2,057	3,064	1,116	4,180
Fletes	17,830	53	17,883	19,548	69	19,617
Costo de Restauración ambiental	41	-	41	141	-	141
Combustible	29,369	-	29,369	35,309	8	35,317
Bonos	659	-	659	436	561	997
Gastos por publicidad	-	147	147	-	856	856
Regalías	-	6,491	6,491	-	6,771	6,771
Depreciación	11,015	-	11,015	10,702	318	11,020
Amortización	63	-	63	49	153	202
Seguros	1,512	17	1,529	1,419	103	1,522
Mantenimiento y reparación	2,854	649	3,503	2,979	603	3,582
Arrendamiento	726	-	726	590	198	788
Honorarios profesionales	526	107	633	690	1,970	2,660
Servicios básicos	1,732	240	1,972	2,049	98	2,147
Otros impuestos y contribuciones	1,485	1,226	2,711	1,527	61	1,588
Otros costos y gastos	2,093	443	2,536	2,832	801	3,633
	125,154	**17,551**	**142,705**	**135,014**	**17,843**	**152,857**

(1) Al 31 de diciembre del 2023 y 2022, 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.

23. GASTOS FINANCIEROS

Durante el 2023 y 2022 los gastos financieros corresponden principalmente a los intereses por operaciones financieras.

24. 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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

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.

- **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 2023 y 2022, el total de garantías bancarias entregadas a terceros asciende a 971 (879 al 2022). 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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Los principales indicadores financieros del Grupo se detallan a continuación:

	2023	2022
Capital de trabajo (1)	(26,581)	(16,325)
Índice de liquidez	0.71 veces	0.81 veces
Pasivos totales / patrimonio	0.72 veces	0.71 veces
Deuda financiera / activos totales	0.26 veces	0.21 veces

(1) En su mayoría este efecto se origina por reclasificación a corto plazo de la deuda con el Banco Santander la misma que sen 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:

	2023		2022	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Efectivo y equivalentes de efectivo	21,845	-	19,989	-
Deudores comerciales	12,944	-	15,537	-
Otras cuentas por cobrar	683	112	1,151	154
Compañías relacionadas	188	-	524	-
	35,660	**112**	**37,201**	**154**
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones financieras	66,164	-	47,924	2,645
Pasivo por derecho de uso	184	672	113	270
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	14,561	558	20,256	558
Compañías relacionadas	5,334	-	4,296	-
	86,243	**1,230**	**72,589**	**3,473**

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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

25. CAMBIOS EN PASIVOS PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los cambios en pasivos provenientes de actividades de financiamiento fueron como sigue:

	1 de enero de 2023	Otros (1)	Flujos de efectivo	31 de diciembre de 2023
Obligaciones financieras y pasivo por derecho de uso (1)	50,953	3,322	12,746	67,021
Dividendos por pagar	2,270	7,791	(6,580)	3,481
	53,223	**11,113**	**6,166**	**70,502**

	1 de enero de 2022	Otros (1)	Flujos de efectivo	31 de diciembre de 2022
Obligaciones financieras y pasivo por derecho de uso (2)	42,298	620	8,035	50,953
Dividendos por pagar	265	28,978	(26,973)	2,270
	42,563	**29,598**	**(18,938)**	**53,223**

(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.

26. 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 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.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

- **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.

27. CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, una conciliación de la utilidad neta con el efectivo proveniente de actividades de operación es como sigue:

	2023	2022
Utilidad del año y total resultado integral antes de impuesto a la renta	**14,673**	**23,569**
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación de propiedad, planta, equipo, mobiliario y vehículos	11,194	11,672
Amortización de activos intangibles	246	201
Otro resultado integral	(500)	71
Provisiones de beneficios definidos	3,486	5,214
Otras provisiones	(915)	(252)
Provisión para inventarios obsoletos, neto	50	(317)
Provisión para cuentas dudosas, neto	115	-
Gastos (ingresos) financieros, neto	246	(4)
Cambios en el capital de trabajo		
(Incremento) en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1,671	(784)
(Incremento) disminución en compañías relacionadas por cobrar	4	1,304
Disminución en inventarios	(194)	(7,136)
Disminución en otras cuentas por cobrar largo plazo	165	581
(Disminución) incremento en acreedores comerciales	(2,412)	2,657
(Disminución) en impuestos por pagar	(1,778)	(11,751)
(Disminución) en beneficios a empleados	(5,667)	(8,075)
Impuesto a la renta pagado	(2027)	(221)
Flujo neto de efectivo provisto por las actividades de operación	**18,357**	**16,729**

28. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero de 2024 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 2023.

UNACEM

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS DE UNACEM ECUADOR S.A. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

2023

EY
Building a better working world

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 sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias

A los Accionistas de **Unacem Ecuador S.A.**:

Opinión

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros 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.)) al 31 de diciembre de 2022, sobre los cuales hemos emitido nuestro informe de fecha 14 de febrero de 2023, que contiene una opinión sin salvedades y que se presenta en la parte V de este informe, también hemos efectuado procedimientos de auditoría sobre la información financiera suplementaria incluida en los anexos 2 al 7, 9 y 11 adjuntos; la información presentada en los anexos 1, 8 y 10 adjuntos no es auditada y se presenta únicamente para fines informativos al Servicio de Rentas Internas del Ecuador.

En nuestra opinión, la información financiera suplementaria contenida en los anexos 2 al 7, 9 y 11 adjuntos, ha sido preparada, en todos los aspectos materiales, de conformidad con las disposiciones establecidas en la Resolución del Servicio de Rentas Internas NAC-DGERCGC15-00003218 publicada en el Registro Oficial No.660 del 31 de diciembre de 2015 y sus reformas.

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 la sección Responsabilidad del auditor sobre la auditoría de la información financiera suplementaria. 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 en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Base contable y restricción para la distribución

La información financiera suplementaria contenida en los anexos 1 a 11 adjuntos, ha sido preparada por la gerencia de **Unacem Ecuador S.A.**, con el propósito de cumplir con la Resolución del Servicio de Rentas Internas NAC-DGERCGC15-00003218 publicada en el Registro Oficial No.660 del 31 de diciembre de 2015 y sus reformas. En consecuencia, nuestro informe se emite únicamente para conocimiento de los accionistas y gerencia de **Unacem Ecuador S.A.**, y para su presentación al Servicio de Rentas Internas y no tiene otro propósito que el mencionado, por lo tanto, no podrá ser distribuido a ninguna otra parte distinta a las anteriormente señaladas.

A member firm of Ernst & Young Global Limited.

EY
Building a better working world

Informe de los auditores independientes sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias (continuación)

Responsabilidad de la gerencia sobre la información financiera suplementaria

La gerencia es responsable de la preparación de la información financiera suplementaria contenida en los anexos 1 a 11 adjuntos de conformidad con lo establecido en la Resolución del Servicio de Rentas Internas NAC-DGERCGC15-00003218 publicada en el Registro Oficial No.660 del 31 de diciembre de 2015 y sus reformas, y del control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de la información financiera suplementaria esté libre de distorsiones materiales debidas a fraude o error. El cumplimiento por parte de la Compañía de sus obligaciones tributarias, así como los criterios de su aplicación, son responsabilidad de la gerencia; tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

La gerencia es responsable por supervisar el proceso de preparación de la información financiera suplementaria de la Compañía.

Responsabilidad del auditor sobre la auditoría de la información financiera suplementaria

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si la información contenida en los anexos 2 al 7, 9 y 11 adjuntos está libre de distorsiones materiales debidas a fraude o error, y el emitir un informe 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 una distorsión material cuando ésta exista. 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 que los usuarios tomen basados en la información de los anexos.

Una auditoría de estados financieros no tiene como propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimientos de las normas legales vigentes que sean aplicables a la entidad auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se distorsione significativamente la posición financiera, el resultado de sus operaciones, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo.

Como parte de nuestra auditoría efectuada de conformidad con las 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 distorsión material en la información contenida en los anexos 2 al 7, 9 y 11 adjuntos, debido 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 material que resulte de

A member firm of Ernst & Young Global Limited

EY
Building a better working world

Informe de los auditores independientes sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias (continuación)

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 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 el contenido de la información financiera suplementaria, y si ésta representa las transacciones y eventos subyacentes de modo que logre su presentación razonable.
- Como parte de la obtención de la seguridad razonable de si los estados financieros están libres de distorsiones importantes, efectuamos pruebas de cumplimiento en relación con las siguientes obligaciones de carácter tributario establecidas en las normas legales vigentes:

  - Mantenimiento de los registros contables de la Compañía de acuerdo con las disposiciones de la Ley y sus reglamentos;
  - conformidad de los estados financieros y de los datos que se encuentran registrados en las declaraciones que le sean aplicables del impuesto a la renta y retenciones en la fuente relacionadas con la determinación del impuesto a la renta del ejercicio, con los registros contables mencionados en el punto anterior;
  - presentación de la declaración y pago del impuesto a la renta, e impuesto a la salida de divisas relacionado con la determinación del impuesto a la renta;
  - aplicación, en todos los aspectos importantes que apliquen, de las disposiciones contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y en su Reglamento y en las Resoluciones del Servicio de Rentas Internas de cumplimiento general y obligatorio, para la determinación y liquidación razonable del impuesto a la renta e impuesto a la salida de divisas relacionado con la determinación del impuesto a la renta.

Otros asuntos

En cumplimiento de lo dispuesto en la Resolución del Servicio de Rentas Internas NAC-DGERCGC15-00003218 publicada en el Registro Oficial No. 660 del 31 de diciembre de 2015 y sus reformas, incluimos las recomendaciones sobre aspectos de carácter tributario, en la parte III de este informe. Así también, hemos cargado la información requerida en el aplicativo de servicios en línea que el Servicio de Rentas Internas mantiene en su página web, cuyo resultado de carga se presenta en la parte IV de este informe.

A member firm of Ernst & Young Global Limited

EY
Building a better working world

Informe de los auditores independientes sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias (continuación)

Comunicamos a los responsables de la gerencia de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría y los hallazgos significativos, incluyendo en caso de existir, cualquier deficiencia significativa de control interno, que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Ernst & Young.
RNAE No. 462
RUC 1791815378001

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

Quito, Ecuador

14 de febrero de 2023 (excepto por la información sobre la presentación de la declaración del impuesto a la renta cuya fecha es 06 de abril de 2023 y la carga del anexo del informe de cumplimiento tributario en la página web del Servicio de Rentas Internas del 14 de julio de 2023).

A member firm of Ernst & Young Global Limited

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