

# Reporte Financiero 2021

Holcim Ecuador S.A.





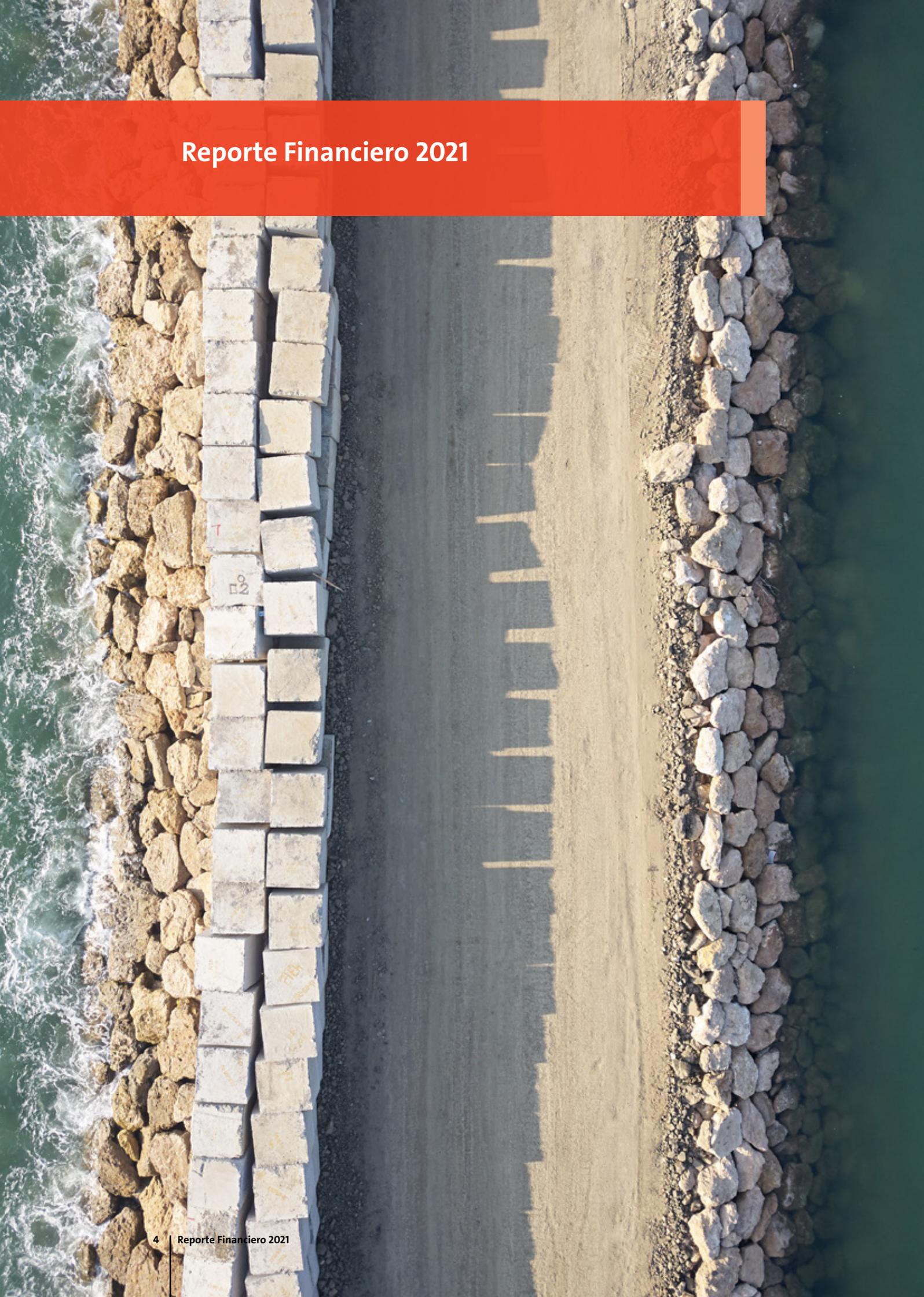
## Contenido

|    |   |
|----|---|
| 5  | Reporte financiero 2021   |
| 7  | Estados de situación financiera   |
| 8  | Estado de resultado integrales  |
| 9  | Estado de cambios en el patrimonio  |
| 10 | Estado de flujos de efectivo  |
| 12 | Notas a los estados financieros   |
| 12 | 1. Actividad económica  |
| 14 | 2. Consideraciones respecto al coronavirus (COVID-19) y el entorno económico actual |
| 15 | 3. Adopción de normas nuevas y revisadas  |
| 17 | 4. Base de elaboración y resumen de principales políticas contables                 |
| 34 | 5. Supuestos claves de la incertidumbre en la estimación                            |
| 36 | 6. Efectivo y equivalentes de efectivo  |
| 36 | 7. Cuentas por cobrar comerciales y otras   |
| 38 | 8. Cuentas por cobrar financieras   |
| 41 | 9. Inventario   |
| 41 | 10. Propiedades, planta, equipos y otras, netos                                     |
| 44 | 11. Otros activos   |
| 45 | 12. Inversiones en subsidiarias   |
| 47 | 13. Cuentas por pagar comerciales y otras   |
| 48 | 14. Pasivos por impuestos corrientes  |
| 49 | 15. Impuesto a las ganancias  |
| 52 | 16. Obligaciones por beneficios a los empleados                                     |
| 56 | 17. Instrumentos financieros  |
| 58 | 18. Patrimonio  |
| 60 | 19. Ingresos por actividades ordinarias (información por segmentos)                 |
| 61 | 20. Gastos por su naturaleza  |
| 63 | 21. Utilidad por acción básica  |
| 63 | 22. Principales saldos y transacciones con partes relacionadas                      |
| 66 | 23. Compromisos y contingentes  |
| 74 | 24. Eventos subsecuentes  |
| 76 | Informe Comisario   |

---

## Abreviaturas:

|        |   |
|--------|---|
| NIC    | Normas Internacionales de Contabilidad  |
| NIIF   | Normas Internacionales de Información Financiera                                |
| CINIIF | Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera |
| SRI    | Servicio de Rentas Internas   |
| US\$   | U.S. dólares  |



# Reporte Financiero 2021

## Reporte financiero 2021

Estimados accionistas,

En Holcim Ecuador construimos para las personas y para el planeta. Nuestro compromiso por el desarrollo sostenible del Ecuador se hace más fuerte cada año y lo llevamos a la práctica desde cada una de nuestras acciones y a través de nuestras soluciones innovadoras y sostenibles para la construcción.

A continuación presentamos los resultados de la gestión de Holcim Ecuador correspondiente al año 2021, un año marcado por la necesidad de la reactivación, de adaptarnos a una nueva realidad, de superar los efectos provocados por la pandemia del Covid 19 en el que el mercado de la construcción sigue contraído. Para Holcim Ecuador además fue un año para celebrar nuestros primeros 100 años de compañía, con estos, la oportunidad de honrar una historia que nos llena de orgullo y a todos quienes la han construido para hacer de esta la empresa que conocemos hoy, que brinda progreso y bienestar para el país.

La Salud y Seguridad es uno de los valores fundamentales de Holcim y como tal ha mantenido sus programas por la salud integral, física y emocional de nuestros colaboradores, fomentando la prevención frente a la pandemia, brindando atención a los casos de contagios y logrando una respuesta masiva a la vacunación. Así también trabajando en los pilares del liderazgo proactivo en las operaciones y la seguridad vial, que lograron cerrar el año con importantes resultados en los indicadores claves demostrando una reducción en los eventos de seguridad frente al año anterior.

Nuestra apuesta por ofrecer al mercado soluciones innovadoras y sostenibles se fortalece, casi el 70% de nuestros ingresos provienen de soluciones verdes. Seguimos innovando para atender al mercado de la construcción, en el 2021 presentamos la línea de cementos ECOEtiquetas, con una huella 30% menor de emisiones de

CO<sub>2</sub>; lanzamos el nuevo concreto I-Dracreto y ampliamos nuestra gama de productos para la construcción con GACOFlex, la línea de impermeabilizantes de cubiertas.

La sostenibilidad en nuestras operaciones también se consolida, hemos logrado mantener la certificación de nuestras prácticas de producción más limpias por el Ministerio del Ambiente a un total de 40 Puntos Verdes y 9 Plantas Ecoeficientes. Obtuvimos la certificación Concrete Sustainability Council nivel Gold para la Planta de cemento Guayaquil y de concreto San Eduardo y Quito Norte y ECOPact, nuestro concreto verde, ganó el premio ambiental Guayas y Quil en la categoría Industrias. El desarrollo social no se detiene, el Programa de Reactivación Económica para las comunidades ha fortalecido la red de bancos comunitarios con créditos de más de 45 mil para sus emprendimientos además, el desarrollo de habilidades como la confección de prendas en las que más de 45 mujeres proveen mascarillas y pantalones a municipios locales.

Nuestros colaboradores son nuestra mayor ventaja competitiva, nuestra propuesta de valor como empleadores brinda oportunidades para su desarrollo profesional y condiciones competitivas. Con orgullo y humildad recibimos el reconocimiento como la tercera empresa preferida para trabajar en el país, y nuestras prácticas por la Diversidad e inclusión también han ganado importantes reconocimientos, en el 2021 tuvimos por primera vez a una mujer en la Presidencia Ejecutiva y en la Presidencia del Directorio, y la nueva planta de agregados Loma Alta, contó con el 52% de mujeres en su personal. Otro de los grandes hitos que alcanzamos durante el año fue la creación de una nueva Planta en el país, la planta de agregados Loma Alta, ubicada en Daule, una inversión de 10 millones de dólares que ratifica que creemos en el país y queremos crecer junto a nuestros clientes.

Nuestra estrategia este año se concentró en 3 pilares: Crecimiento, Performance y Diversificación, los que nos permiten adaptarnos a nuestras prioridades de sostenibilidad, a las necesidades de nuestros clientes, enfrentar los efectos de la contracción del mercado y la pandemia, pero principalmente nos facilita contar con el enfoque de todos quienes hacen Holcim Ecuador que con su compromiso y disciplina en la ejecución logran resultados extraordinarios.

En ese período, el valor de las ventas netas de los productos fabricados por la compañía, fue de USD 338 millones 310 mil dólares. Mientras que las utilidades antes de impuestos de Holcim Ecuador S.A. fueron de USD 116 millones 400 mil dólares, de las que se destinaron USD 18 millones 706 mil dólares al pago del impuesto a la renta y USD 16 millones 230 mil dólares a la participación de los trabajadores, obteniendo utilidades netas del ejercicio de Holcim Ecuador

S.A. de USD 97 millones 706 mil dólares. Al 31 de diciembre de 2021, el patrimonio de los accionistas fue de 331 millones 37 mil dólares, durante el año con aprobación de la Junta General de Accionistas, se reclasificó la reserva facultativa equivalente a USD 79 millones 658 mil dólares a resultado acumulado y se cancelaron dividendos por USD 165 millones 559 mil dólares.

Reiteramos nuestro compromiso para que Holcim Ecuador siga construyendo progreso y bienestar para las personas y para el planeta. Seguiremos trabajando con compromiso y pasión para ser el socio y aliado ideal de nuestros clientes, accionistas, colaboradores, vecinos, autoridades y proveedores, viviendo nuestros valores, actuando siempre con responsabilidad e integridad.

Gracias por su confianza.



**Dolores Prado**  
Presidente Ejecutivo



**Caterina Costa de García**  
Presidenta del Directorio

## Estado de situación financiera

Diciembre 31, 2021 y 2020  
(Expresados en miles de Dólares de E.U.A.)

| <b>Activos</b>                              | <b>Notas</b> | <b>2021</b>    | <b>2020</b>    |
|---|--------------|----------------|----------------|
| <b>Activos corrientes:</b>                  |              |                |                |
| Efectivo y equivalentes de efectivo         | 6            | 838            | 335            |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras      | 7            | 35,625         | 39,973         |
| Cuentas por cobrar financieras              | 8            | 3,742          | 3,687          |
| Inventarios                                 | 9            | 24,935         | 15,455         |
| Otros activos                               | 11           | 2.249          | 2,120          |
| Activos por impuesto corriente              |              | 1.290          | 0              |
| <b>Total activo corriente</b>               |              | <b>68,679</b>  | <b>61,570</b>  |
| Propiedades, planta, equipos y otros, neto  | 10           | 389,467        | 408,222        |
| Inversiones en subsidiarias                 | 12           | 65,106         | 62,714         |
| Cuentas por cobrar financieras              | 8            | 6,547          | 8,148          |
| Activos por impuestos diferidos             | 15           | 2,144          | 2,132          |
| Otros activos                               | 11           | 1,628          | 1,741          |
| Total de activo no corriente                |              | <b>464,892</b> | <b>482,957</b> |
| <b>Total activos</b>                        |              | <b>533,571</b> | <b>544,527</b> |
| <b>Pasivos y patrimonio</b>                 |              |                |                |
| <b>Pasivos</b>                              |              |                |                |
| Cuentas por pagar comerciales y otras       | 13           | 159,045        | 127,692        |
| Pasivos por impuestos corrientes            | 14           | 28,827         | 4,047          |
| Provisiones                                 |              | 2,781          | 3,186          |
| Pasivos de contratos                        |              | 3,056          | 2,423          |
| <b>Total pasivo corriente</b>               |              | <b>193,709</b> | <b>137,348</b> |
| Cuentas por pagar comerciales y otras       | 13           | 617            | 547            |
| Obligaciones por beneficios a los empleados | 16           | 8,208          | 7,197          |
| <b>Total pasivo no corriente</b>            |              | <b>8,825</b>   | <b>7,744</b>   |
| <b>Total pasivos</b>                        |              | <b>202,534</b> | <b>145,092</b> |
| <b>Patrimonio</b>                           |              |                |                |
| Capital social                              | 18           | 61,420         | 61,420         |
| Reservas                                    | 18           | 51,203         | 130,861        |
| Resultados acumulados                       | 18           | 218,414        | 207,154        |
| <b>Total patrimonio</b>                     |              | <b>331,037</b> | <b>399,435</b> |
| <b>Total pasivos y patrimonio</b>           |              | <b>533,571</b> | <b>544,527</b> |

Las notas 1 - 24 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

## Estado de resultado integrales

Diciembre 31, 2021 y 2020  
(Expresados en miles de Dólares de E.U.A.)

|   | Notas       | 2021           | 2020           |
|---|-------------|----------------|----------------|
| <b>Ingresos por actividades ordinarias</b>        |             |                |                |
| Ventas de bienes                                  | 19          | 338,310        | 278,569        |
| Servicios prestados                               | 19          | 1,878          | 2,218          |
| <b>Total ingresos por actividades ordinarias</b>  |             | <b>340,188</b> | <b>280,787</b> |
| Costos de ventas                                  |             | (202,027)      | (173,188)      |
| <b>Utilidad bruta</b>                             |             | <b>138,161</b> | <b>107,599</b> |
| Gastos de ventas y administración                 | 20          | (23,738)       | (19,269)       |
| Gastos financieros                                | 20          | (8,251)        | (5,112)        |
| Participación a trabajadores                      | 13          | (16,230)       | (12,612)       |
| Ingresos financieros y otros                      |             | 2,833          | 1,191          |
| Otros gastos                                      | 20          | (973)          | (684)          |
| Dividendos ganados                                | 15, 19 y 22 | 24,598         | 31,016         |
| <b>Utilidad antes de impuesto a las ganancias</b> |             | <b>116,400</b> | <b>102,129</b> |
| <b>Impuesto a las ganancias</b>                   |             |                |                |
| Corriente   | 15          | (18,706)       | (16,740)       |
| Diferido  | 15          | 12             | 512            |
| <b>Utilidad neta del ejercicio</b>                |             | <b>97,706</b>  | <b>85,901</b>  |
| <b>Otro resultado integral</b>                    |             |                |                |
| (Pérdidas) Ganancias actuariales                  | 16          | (545)          | 259            |
| Resultado integral del año                        |             | 97,161         | 86,160         |
| <b>Utilidad por acción básica</b>                 | 21          | <b>4.77</b>    | <b>4.19</b>    |

Las notas 1 - 24 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

## Estado de cambios en el patrimonio

Diciembre 31, 2021 y 2020  
(Expresados en miles de Dólares de E.U.A.)

|  | Reservas       |               |                     | Resultados acumulados |                    |                       |                                      |                                      |  |                       |                             | Total     |
|--|----------------|---------------|---------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--|-----------------------|-----------------------------|-----------|
|  | Capital social | Reserva legal | Reserva facultativa | Total reservas        | Reserva de capital | Reserva por valuación | Adopción por primera vez de las NIIF | Otros resultados integrales Adopción | Otros resultados integrales Beneficios | Resultados acumulados | Total resultados acumulados |           |
| Saldos a diciembre 31, 2019  | 61,420         | 51,203        | 0                   | 51,203                | 2,688              | 35,759                | 83,760                               | 1,081                                | (209)                                  | 111,712               | 234,791                     | 347,414   |
| Constitución de reserva facultativa, ver Nota 18.  |                |               | 79,658              | 79,658                |                    |                       |                                      |                                      |  |                       |                             |           |
| <b>Patrimonio</b><br>Distribución de dividendos, ver Nota 18. <b>Patrimonio</b>              |                |               |                     |                       |                    |                       |                                      |                                      |  | (79,658)              | (79,658)                    | 0         |
| Utilidad neta del ejercicio  |                |               |                     |                       |                    |                       |                                      |                                      |  | (34,139)              | (34,139)                    | (34,139)  |
| Ganancia actuarial, ver Nota 16.   |                |               |                     |                       |                    |                       |                                      |                                      |  | 85,901                | 85,901                      | 85,901    |
| <b>Obligaciones por beneficios a los empleados</b>   |                |               |                     |                       |                    |                       |                                      |                                      |  | 259                   | 259                         | 259       |
| Saldos a diciembre 31, 2020  | 61,420         | 51,203        | 79,658              | 130,861               | 2,688              | 35,759                | 83,760                               | 1,081                                | 50                                     | 83,816                | 207,154                     | 399,435   |
| Constitución de reserva facultativa, ver Nota 18   |                |               | 60,131              | 60,131                |                    |                       |                                      |                                      |  | (60,131)              | (60,131)                    | 0         |
| <b>Patrimonio</b><br>Reclasificación a resultados acumulados, ver Nota 18. <b>Patrimonio</b> |                |               | (139,789)           | (139,789)             |                    |                       |                                      |                                      |  | 139,789               | 139,789                     | 0         |
| Distribución de dividendos, ver Nota 18. <b>Patrimonio</b>                                   |                |               |                     |                       |                    |                       |                                      |                                      |  | (165,559)             | (165,559)                   | (165,559) |
| Utilidad neta del ejercicio  |                |               |                     |                       |                    |                       |                                      |                                      |  | 97,706                | 97,706                      | 97,706    |
| (Pérdida) actuarial ver Nota 16.   |                |               |                     |                       |                    |                       |                                      |                                      |  | (545)                 | (545)                       | (545)     |
| <b>Obligaciones por beneficios a los empleados</b>   |                |               |                     |                       |                    |                       |                                      |                                      |  |                       |                             |           |
| Saldos a diciembre 31, 2021  | 61,420         | 51,203        | -                   | 51,203                | 2,688              | 35,759                | 83,760                               | 1,081                                | (495)                                  | 95,621                | 218,414                     | 331,037   |

Las notas 1 - 24 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

## Estado de flujos de efectivo

Diciembre 31, 2021 y 2020  
(Expresados en miles de Dólares de E.U.A.)

|  | <b>2021</b> | <b>2020</b> |
|--|-------------|-------------|
| <b>Flujos de efectivo por actividades de operación:</b>  |             |             |
| Resultado Integral del año   | 97,161      | 86,160      |
| <b>Ajustes para reconciliar el resultado integral del año con el efectivo neto provisto en actividades de operación:</b> |             |             |
| Participación a trabajadores   | 16,230      | 12,612      |
| Impuesto a las ganancias corriente   | 18,706      | 16,740      |
| Impuesto a las ganancias diferido  | (12)        | (512)       |
| Depreciaciones de propiedades, planta, equipo y otros  | 29,039      | 30,123      |
| Amortización de arrendamientos   | 1,490       | 1,396       |
| Estimación de cuentas de dudoso cobro  | 2,801       | 1,131       |
| Castigos de cartera  | (676)       | (1,082)     |
| Estimación por obsolescencia   | 22          | 1,860       |
| Castigos de inventario   | (281)       | (2,217)     |
| Pérdidas y ganancias actuariales   | 545         | (259)       |
| <b>Cambios en el capital de trabajo:</b>   |             |             |
| Cuentas por cobrar (comerciales y financieras)   | 10,524      | (43,208)    |
| Inventarios  | (9,221)     | 6,196       |
| Otros activos  | (1,306)     | (1,096)     |
| Pasivos por impuestos corrientes   | 6,074       | (31,063)    |
| Cuentas por pagar  | (9,124)     | 59,985      |
| Obligaciones por beneficios a los empleados  | (15,764)    | (11,941)    |
| Impuestos pagados  | (37,854)    | (60,938)    |
| Efectivo neto provisto en actividades de operación   | 108,354     | 63.887      |
| <b>Flujos de efectivo por actividades de inversión:</b>  |             |             |
| Inversiones en subsidiarias  | 0           | (400)       |
| Adiciones de propiedades, planta y equipos y otros   | (11,509)    | (6,162)     |
| Retiros Propiedad Planta y Equipo  | 2,285       | 1,039       |
| Adiciones Leasing  | (2,550)     | 0           |
| Dividendos Recibidos   | 24,598      | 41,284      |
| Efectivo neto provisto en actividades de inversión   | 12,824      | 35,761      |
| <b>Flujos de efectivo por actividades de financiación:</b>   |             |             |
| Dividendos pagados   | (119,237)   | (98,190)    |
| Arrendamientos   | (1,490)     | (1,396)     |
| Intereses pagados arrendamientos   | 52          | (93)        |
| Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiación   | (120,675)   | (99,679)    |
| Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes de efectivo  | 503         | (31)        |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año  | 335         | 366         |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año   | 838         | 335         |

Las notas 1 - 24 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



## Notas a los estados financieros

Diciembre 31, 2021 Y 2020

(Expresadas en miles de dólares de E.U.A.; salvo las cifras contenidas en los textos descriptivos o aclaratorios)

### 1. Actividad económica

#### Operación

HOLCIM ECUADOR S.A. Fue constituida el 9 de marzo de 1934 en Ecuador y su actividad principal es la fabricación y producción de clinker, cemento y hormigones en general, y cualquier otro producto industrial relacionado con los mencionados. La comercialización del cemento en saco es realizada principalmente por su compañía relacionada Construmercado S.A. El domicilio principal de la Compañía es Avenida Barcelona, Edificio El Caimán, Guayaquil - Ecuador.

Al 31 de diciembre del 2021, el accionista principal de la Compañía es Holcim Investments (Spain) S.L., quien es propietaria del 92.24% de la participación accionaria. La controladora final de la Compañía es Holcim Ltd., entidad constituida en Suiza, la cual forma parte del grupo Holcim.

Los principales segmentos sobre los cuales se debe informar de acuerdo con la NIIF 8 son los siguientes:

|                  |  |
|------------------|--|
| <b>Cemento</b>   | En sacos: Venta directa a parte relacionada<br>Al granel: Venta directa a terceros |
| <b>Hormigón</b>  | Venta directa a terceros   |
| <b>Agregados</b> | Venta directa a terceros y parte relacionada                                       |

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, el personal total de la Compañía es de 715 trabajadores, que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales.

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, la Compañía tiene inversiones en las siguientes compañías subsidiarias constituidas en Ecuador:

| <b>Compañía</b>                             | <b>Actividad</b>  |
|---|---|
| Construmercado S.A.                         | Comercialización y distribución al por mayor de materiales de construcción y otros bienes.      |
| Holcim Agregados S.A.                       | Explotación de graveras y canteras de arena   |
| Geocycle - Ecuador S.A.                     | Procesamiento de desechos   |
| Generadora Rocafuerte S.A. Rocafuerte       | Generación y venta de energía eléctrica a terceros, empresas relacionadas o no con la compañía. |
| Agregados Loma Alta Lomaltasa S.A.          | Explotación de minas y canteras   |
| Transporte Holcim HTR S.A. (en liquidación) | Transporte de carga por carretera   |

La información contenida en los estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía.

### **Aprobación de estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2021, han sido emitidos con la autorización de la Administración, y luego puestos en consideración de la Junta General de Accionistas que se realizará dentro del plazo de ley, para su modificación y/o aprobación definitiva. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2020 fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 30 de marzo del 2021.

## **2. Consideraciones respecto al coronavirus (COVID-19) y el entorno económico actual**

Durante el 2021, el coronavirus (Covid-19) y sus nuevas variantes han seguido causando incertidumbres en los sectores económicos y sociales, sin embargo, se puede observar una recuperación en los resultados del año, a niveles que son más comparables con el ejercicio fiscal 2019 que con el 2020, ya que en ese año el efecto de las acciones tomadas por el gobierno para reducir la propagación del virus; y, las medidas de contención del impacto obligó al cierre de operaciones por períodos más extensos.

Durante el ejercicio económico 2021, los impactos en los estados financieros de la Compañía como resultado del Covid-19 que se produjeron fueron los siguientes:

- a. Incremento en las ventas de bienes del 21.44% respecto el 2020 alcanzando niveles similares al 2019 (Ventas 2019 US\$ 347.480).
- b. Incremento en los costos de la materia prima como resultado del incremento en costos de transporte y logística.
- c. Recuperación en los días de recuperabilidad de la cartera pasando de 51,6 días en 2020 a 37,9 días en 2021.

### 3. Adopción de normas nuevas y revisadas

a. Nuevos pronunciamientos contables - Las normas que entraron en vigor durante los años 2020 y 2021 son las siguientes:

| Normas   | Tema  | Aplicación obligatoria a partir de: |
|--|---|-------------------------------------|
| Enmienda NIIF 16   | Concesiones de arrendamiento relacionadas con Covid-19  | 1 de junio 2020                     |
| Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4, NIIF 16 | Reforma de la tasa de interés de referencia - Fase 2 (LIBOR) y sus efectos en la información financiera | 1 de enero de 2021                  |
| Modificación a la NIIF 16                                    | Concesiones de arrendamiento relacionadas con Covid-19  | 1 de abril 2021                     |



A continuación, se detallan las mejoras y modificaciones a las NIIF, así como las interpretaciones, que han sido publicadas hasta el 31 de diciembre del 2021 y que entrarán en vigencia en los siguientes periodos:

| <b>Normas</b>              | <b>Tema</b>  | <b>Aplicación obligatoria a partir de:</b> |
|----------------------------|--|--|
| Modificaciones a la NIC 16 | Propiedades, planta y equipo: Productos obtenidos antes del uso previsto                   | 1 de enero de 2022                         |
| Modificaciones a la NIC 37 | Contratos onerosos - Costo del cumplimiento de un contrato                                 | 1 de enero de 2022                         |
| Mejora a la NIIF 1         | Subsidiaria como entidad que adopta por primera vez las normas NIIF                        | 1 de enero de 2022                         |
| Modificaciones a la NIIF 3 | Actualización de una referencia al marco conceptual  | 1 de enero de 2022                         |
| Mejora a la NIIF 9         | Comisiones en la prueba del '10 por ciento' para la baja en cuentas de pasivos financieros | 1 de enero de 2022                         |
| Modificaciones a la NIC 1  | Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes                                   | 1 de enero de 2023                         |
| Modificaciones a la NIC 1  | Información a revelar sobre políticas contables  | 1 de enero de 2023                         |
| Modificaciones a la NIC 8  | Definición de estimaciones contables   | 1 de enero de 2023                         |
| Modificaciones a la NIC 12 | Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos que surgen de una sola transacción  | 1 de enero de 2023                         |

Al 31 de diciembre del 2021, se permite la adopción anticipada de estas mejoras y modificaciones. No obstante, la Compañía esperará la fecha efectiva de adopción.

#### 4. Bases de elaboración y resumen de principales políticas contables

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Completas) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09).

##### a. Bases de elaboración

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

Adicionalmente, para propósitos de información financiera, el valor razonable está categorizado en los niveles 1, 2 y 3, basado en el grado en que los datos de entrada para la medición del valor razonable son observables y la importancia de los datos de entrada para la medición del valor razonable en su totalidad. Los niveles de los datos de entrada se describen a continuación:

- Los datos de entrada de nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la compañía puede acceder en la fecha de la medición.
- Los datos de entrada de nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.
- Los datos de entrada de nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

##### b. Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra compañía. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierte en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

El efectivo y equivalentes de efectivo y los deudores comerciales representan los activos financieros de la Compañía. Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía incluye en esta cuenta caja, bancos e inversiones.

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de los deudores comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, los valores de deudores comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados (FVR) se reconocen de inmediato en el resultado del periodo.

### c. Activos financieros

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares de activos financieros son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

Todos los activos financieros reconocidos como tales son posteriormente valorados, en su totalidad, al costo amortizado o al valor razonable, dependiendo de la clasificación de los activos financieros.

#### Clasificación de los activos financieros

- Instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es recibir los flujos de efectivo contractuales, y que dichos flujos son únicamente pagos del principal (capital) e intereses sobre el importe de capital pendiente, se miden posteriormente al costo amortizado.
- Instrumentos de deuda que son mantenidos dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es a la vez, obtener los flujos de efectivo contractuales y vender los instrumentos de deuda, y que tienen flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe principal pendiente, posteriormente se miden a valor razonable con cambios en otro resultado integral "FVORI".

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, la Compañía no tiene instrumentos de deuda que cumplan con las condiciones para ser medidos posteriormente al FVORI o a FVR.

A pesar de lo indicado anteriormente, la Compañía puede hacer la elección / designación irrevocable en el reconocimiento inicial de un activo financiero:

- La Compañía puede optar irrevocablemente a presentar cambios posteriores en el valor razonable de un instrumento de patrimonio que no es mantenido ni para negociar, ni como contraprestación contingente reconocida por un adquirente en una combinación de negocios en otro resultado integral.
- La Compañía puede designar irrevocablemente una inversión en un instrumento de deuda que cumple con los criterios para ser medido a costo amortizado o FVORI, para ser medido a FVR, si al hacerlo elimina o reduce significativamente una asimetría contable.

#### **El costo amortizado y método de interés efectivo**

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un instrumento de deuda y para asignar los ingresos por intereses durante el período en cuestión.

Para los activos financieros distintos a los comprados u originados con deterioro (es decir, activos que tienen deterioro de crédito en el reconocimiento inicial), la tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos de efectivo futuros (incluyendo todos los honorarios y valores pagados o recibidos que forman una parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos), excluyendo las pérdidas de crédito esperadas, a través de la vida esperada del instrumento de deuda o cuando sea apropiado, un período más corto, con el valor bruto en libros del instrumento de deuda en el reconocimiento inicial. Para los activos financieros comprados u originados con deterioro, se calcula una tasa de interés efectiva ajustada, descontando los flujos de efectivo futuros estimados, incluidas las pérdidas de crédito esperadas.

El costo amortizado de un activo financiero es el importe al que se mide un activo financiero en el reconocimiento inicial, menos los reembolsos de principal, más la amortización acumulada, usando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre el importe inicial y al vencimiento, ajustado por cualquier pérdida por incobrabilidad. El valor bruto en libros de un activo financiero es el costo amortizado de un activo financiero antes de ajustar cualquier pérdida por incobrabilidad.

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método de interés efectivo para instrumentos de deuda valorados a su costo amortizado y al FVORI. Para los activos financieros que no sean comprados u originados con deterioro, los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva para el valor bruto en libros de un activo financiero, a excepción de los activos financieros que posteriormente se han deteriorado (véase más adelante). Para los activos financieros que, posteriormente, se han deteriorado, los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero. Si, en periodos posteriores, el riesgo de crédito sobre el instrumento financiero deteriorado mejora de tal forma que el activo ya no se encuentre deteriorado, se reconocen ingresos por intereses mediante la aplicación del tipo de interés efectivo al importe en libros bruto del activo financiero.

Para los activos financieros comprados u originados con deterioro, la Compañía reconoce los ingresos por intereses, aplicando la tasa de interés efectiva ajustada al costo amortizado del activo financiero de su reconocimiento inicial. El cálculo no vuelve a la base bruta, incluso si el riesgo de crédito del activo financiero mejora posteriormente de modo que el activo financiero ya no se encuentre deteriorado.

Los intereses se reconocen en resultados del año y se incluyen en la línea de "Ingresos financieros".

#### **Deterioro de activos financieros**

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas de crédito esperadas sobre cuentas por cobrar comerciales y financieras. El importe de las pérdidas de crédito esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del respectivo instrumento financiero.

La Compañía reconoce siempre la pérdida de crédito esperada por toda la vida de las cuentas comerciales a cobrar. Las pérdidas de crédito esperadas son estimadas utilizando una matriz de provisión basada en la experiencia de pérdidas históricas de la Compañía, ajustada por factores que son específicos de los deudores, condiciones económicas generales, y la evaluación de condiciones actuales y proyección de condiciones futuras a la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo, cuando sea apropiado.

Para todos los demás instrumentos financieros (cuentas por cobrar financieras), la Compañía reconoce la pérdida esperada durante toda la vida del instrumento cuando se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial. Sin embargo, si el riesgo de crédito sobre el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía mide la pérdida por deterioro para ese instrumento financiero por un importe igual a la pérdida esperada en los próximos 12 meses.

La pérdida esperada durante la vida del instrumento representa las pérdidas que podrían surgir de todos los posibles eventos de incumplimiento sobre la vida esperada del instrumento financiero. En contraste, la pérdida crediticia esperada a 12 meses representa la porción de pérdidas de crédito durante toda la vida del instrumento que podrían surgir de eventos de incumplimiento que son posibles dentro de 12 meses posteriores a la fecha de presentación de los estados financieros.

**i. Aumento significativo de riesgo de crédito**

Al evaluar si el riesgo de crédito de un instrumento financiero ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía compara el riesgo de incumplimiento en el instrumento financiero a la fecha de presentación de informes con el riesgo de incumplimiento en el instrumento financiero en la fecha de su reconocimiento inicial. Al realizar esta evaluación, la Compañía considera información cuantitativa y cualitativa que es razonable y soportable, incluyendo la experiencia histórica y la información prospectiva que está disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado. La información prospectiva considerada incluye proyecciones de la industria en que operan los deudores, obtenida a partir de los informes económicos de expertos, analistas financieros u organismos gubernamentales, así como la consideración de diversas fuentes externas de información económica actuales y proyectadas que se relacionan con las operaciones claves de la Compañía.

En particular, la siguiente información se considera al evaluar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial:

- Cambios adversos existentes o proyectados en las condiciones de negocio, financieras o económicas que se espera que causen una disminución significativa en la capacidad del deudor de cumplir sus obligaciones.
- Deterioro importante real o esperado en los resultados de las operaciones del deudor.
- Aumento significativo en el riesgo de crédito de otros instrumentos financieros del mismo deudor.
- Cambios significativos adversos reales o esperados en el ambiente regulatorio, económico o tecnológico del deudor que resulta en una disminución significativa en la capacidad del deudor de cumplir sus obligaciones.

Independientemente del resultado de la evaluación anterior, la Compañía presume que el riesgo de crédito de un activo financiero ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial cuando los pagos contractuales tienen más de 120 días de mora, a menos que la Compañía tenga información razonable y soportable que demuestre lo contrario.

A pesar de lo anterior, la Compañía asume que el riesgo de crédito de un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial si se determinó que el riesgo de crédito de ese instrumento es bajo a la fecha de reporte. Un instrumento financiero se determina que tiene un bajo riesgo de crédito; si:

- El instrumento financiero tiene un bajo riesgo de incumplimiento;
- El deudor tiene una fuerte capacidad para cumplir con sus obligaciones contractuales de flujo de efectivo en el corto plazo; y,
- Cambios adversos en las condiciones económicas y de negocio en el largo plazo podrían, pero no necesariamente, reducir la capacidad del prestatario para cumplir con sus obligaciones contractuales de flujo de caja.

La Compañía considera que un activo financiero tiene un riesgo crediticio bajo cuando el activo tiene una calificación interna de “desempeño”. La calificación “desempeño” significa que la contraparte tiene una posición financiera sólida y no hay importes vencidos. La Compañía monitorea periódicamente la efectividad de los criterios utilizados para identificar si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

## ii. Definición de incumplimiento

La Compañía considera que lo siguiente constituye un evento de incumplimiento para fines de administración de riesgo de crédito interno, ya que la experiencia histórica indica que los activos financieros que cumplen con cualquiera de los siguientes criterios generalmente no son recuperables:

- Cuando hay un incumplimiento de los acuerdos financieros por parte del deudor.





- Información desarrollada internamente u obtenida de fuentes externas indica que es poco probable que el deudor pague a sus acreedores, incluida la Compañía, en su totalidad (sin tener en cuenta ningún tipo de garantía en poder de la Compañía).

Independientemente del análisis anterior, la Compañía considera que se ha producido un incumplimiento cuando un activo financiero tiene más de 90 y 120 días de mora dependiendo del tipo de cliente, a menos que la Compañía tenga información razonable y soportable para demostrar que un criterio predeterminado más amplio es más apropiado.

### iii. Activos financieros con deterioro crediticio

Un activo financiero tiene deterioro crediticio cuando se han producido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial en los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero. La evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye datos observables sobre los siguientes eventos:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- Un incumplimiento de contrato, tal como un evento de incumplimiento o vencimiento (ver (ii) anterior);
- Los prestamistas del prestatario, por razones contractuales o económicas relacionadas con dificultades financieras del prestatario han realizado concesiones que de otro modo no hubieran considerado;
- Cada vez es más probable que el prestatario entre en quiebra o reorganización financiera; o,
- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero debido a dificultades financieras.

### iv. Política de castigos

La Compañía castiga un activo financiero cuando hay información que indica que el deudor se encuentra en una dificultad financiera grave y no existe una perspectiva realista de recuperación.

El castigo de una cuenta que se encuentre en cobranza legal y que el saldo de cartera que se encuentre en instancias de juicios

ganados y a pesar de ello, el cliente no pague, el Comité de Crédito dará el visto bueno para castigar la deuda al 100%. En caso de que exista recuperación, la misma es contabilizada en cuentas de resultados.

#### v. Medición y reconocimiento de las pérdidas de crédito esperadas

La medición de las pérdidas de crédito esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición al incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la pérdida dado el incumplimiento se basa en datos históricos ajustados por información prospectiva como se describió anteriormente.

En cuanto a la exposición al incumplimiento, para los activos financieros, está representado por el valor en libros bruto de los activos en la fecha de reporte; determinado en función de la tendencia histórica, la comprensión de la Compañía de las necesidades financieras específicas de los deudores, y otra información relevante a futuro.

Para los activos financieros, la pérdida de crédito esperada se calcula como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se adeudan a la Compañía de conformidad con el contrato y todos los flujos de caja que la Compañía espera recibir, descontados al tipo de interés efectivo original.

Si la Compañía ha medido la provisión para pérdidas para un instrumento financiero en un importe igual a la pérdida crediticia esperada para toda la vida del instrumento en un período anterior de reporte, pero determina en la fecha de presentación actual que ya no se cumplen las condiciones para pérdida crediticia esperada para toda la vida del activo, la Compañía mide la provisión para pérdidas a un importe igual a la pérdida crediticia esperada a 12 meses a la fecha de reporte actual, excepto por los activos para los cuales se utiliza el enfoque simplificado.

La Compañía reconoce una ganancia o pérdida por deterioro en resultados del año de todos los instrumentos financieros con un ajuste correspondiente a su valor en libros a través de una cuenta de provisión para cuentas incobrables, y no reduce el importe en libros del activo financiero en el estado de situación financiera.

Durante el año 2021, se incorporó un ajuste en la estimación del modelo de pérdida esperada, actualizando los siguientes parámetros: i) ampliación del tiempo de análisis; ii) inclusión del acta transaccional como garantía; iii) disminución del peso otorgado a los pagarés; iv) estimación del 100% de la cartera judicial, y; v) clasificación de la cartera. Ver Nota 7 **CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS.**

### Baja en cuenta de los activos financieros

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra compañía. Si la Compañía no transfiera ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y cualquier obligación asociada por los importes que podría tener que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado por los recursos recibidos.

Al darse de baja un activo financiero medido al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar se reconoce en resultados del año.

#### d. Pasivos financieros

Todos los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo o a FVR.

### Pasivos financieros medidos posteriormente al costo amortizado

Los pasivos financieros que no son: i) contraprestación contingente de un adquirente en una combinación de negocios, ii) mantenidos para negociar, o iii) designados como FVR, se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un pasivo financiero y para asignar gastos de intereses durante el período relevante.

La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos futuros en efectivo estimados (incluidas todas las comisiones y los puntos pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero, o (cuando sea apropiado) un período más corto, al costo amortizado de un pasivo financiero.

### Baja en cuentas de un pasivo financiero

La Compañía da de baja los pasivos financieros cuando, y sólo cuando, las obligaciones de la Compañía se descargan, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y pagadera se reconoce en resultados.

#### e. Inventarios

Son medidos al costo o valor neto realizable, el menor. El costo incluye materiales directos, mano de obra directa y aquellos gastos incurridos para colocar el inventario en su ubicación y condición actual. El costo es asignado mediante el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

Los repuestos y materiales incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia o lento movimiento, la cual es determinada para el inventario que no haya rotado por más de un año, aplicando porcentajes de aprovisionamiento y en función de la posibilidad real de utilización en el mantenimiento de maquinarias y equipos.

#### f. Propiedades, planta, equipos y otros

- **Medición en el momento del reconocimiento:** Las partidas de propiedades, planta, equipos y otros se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta, equipos y otros comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración de la Compañía.

Adicionalmente, se considera como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

- **Medición posterior al reconocimiento:** Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta, equipos y otros, son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdida por deterioro de los activos.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta, equipos y otros de la Compañía requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

- **Métodos de depreciación y vidas útiles:** El costo de las propiedades, planta, equipos y otros se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta, equipos y otros y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

|                              |              |
|------------------------------|--------------|
| Edificios e instalaciones    | 10 - 35 años |
| Maquinarias y equipos        | 10 - 35 años |
| Equipos de transporte        | 5 - 10 años  |
| Muebles y equipos de oficina | 10 años      |

- **Retiro o venta de propiedades, planta, equipos y otros:** Una partida de propiedades, planta, equipos y otros se da de baja cuando se vende o cuando no se esperan beneficios económicos futuros del activo a través de su utilización continuada o venta. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta, equipos y otros es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

**g. Deterioro del valor de activos tangibles**

Al final de cada período, la Administración de la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su importe en libros, el importe en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro de valor se reconocen inmediatamente en el resultado del período.

Cuando una pérdida por deterioro de valor es revertida posteriormente, el importe en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que

el importe en libros incrementado no excede el importe en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro de valor para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro de valor es reconocido automáticamente en el resultado del período.

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, no se identificaron indicios de deterioro de los activos tangibles.

#### h. Inversiones en subsidiarias

Se miden al costo, excepto si la inversión es clasificada como mantenida para la venta, en cuyo caso se contabiliza conforme a la NIIF 5 Activos No Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas.

Los dividendos procedentes de una subsidiaria se reconocen como ingresos en los resultados del año cuando surja el derecho a recibirlos.

Una subsidiaria es aquella en la que la Compañía tiene control y una compañía tiene control cuando:

- Tiene poder sobre la participada;
- Está expuesta a, o tiene derechos sobre, rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada; y,
- Tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre la participada.

#### i. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será del 25% de la utilidad después de participación a trabajadores; excepto sociedades cuyos accionistas se encuentran establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, será máximo hasta un 28%.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que,



sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El valor en libros neto de los activos y pasivos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias y pérdidas fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo. El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

#### j. 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. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

#### k. Obligaciones por beneficios a los empleados

- Jubilación patronal y bonificación por desahucio: El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Projectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficios definidos.

Las ganancias y pérdidas actuariales y otras mediciones de los activos del plan (en caso de existir) se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de la ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral

se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. Las mediciones incluidas en el otro resultado integral no son reclasificadas posteriormente. Los costos de servicios pasados son reconocidos en los resultados del ejercicio cuando la modificación o reducción del plan ocurre, o cuando la Compañía reconoce los costos de reestructuración relacionados o los beneficios de terminación, lo que ocurra primero.

- Otros beneficios de corto plazo: Se reconoce un pasivo por los beneficios acumulados a favor de los empleados con respecto a los sueldos, salarios, beneficios sociales, vacaciones anuales, etc., en el período en el que el empleado proporciona el servicio relacionado por el valor de los beneficios que se espera recibir a cambio de ese servicio. Los pasivos relacionados con beneficios a empleados a corto plazo se miden al valor que se espera pagar a cambio del servicio, conforme la forma de cálculo de cada beneficio.
- Participación a trabajadores: La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables antes del impuesto a las ganancias, de acuerdo con las disposiciones legales.

## I. Arrendamientos

Un arrendamiento es un contrato, o parte de un contrato, que transmite el derecho a usar un activo (activo subyacente) por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

En la fecha de comienzo de un arrendamiento la Compañía reconocerá un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento.

La Compañía no reconocerá un activo por derecho de uso ni un pasivo por arrendamiento y, por ende, registrará los pagos del arrendamiento como gasto a lo largo del plazo, en los siguientes casos:

- Arrendamientos de corto plazo; es decir, el periodo no cancelable no supera los 12 meses y no cuentan con opción de compra.
- Arrendamientos en los que el activo subyacente es de bajo valor; es decir, la Compañía puede beneficiarse del uso del activo subyacente en sí mismo o junto con otros recursos que están fácilmente disponibles para el arrendatario y el activo subyacente no es altamente dependiente o está altamente interrelacionado con otros activos.

### Medición inicial

El Activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, el cual incluye: i) el monto de la medición inicial del pasivo por arrendamiento; ii) los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos; iii) los costos directos iniciales incurridos por el arrendatario; y, iv) una estimación de los costos a incurrir por el arrendatario al dismantelar y eliminar el activo subyacente, restaurando el lugar en el que está ubicado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento.

El Pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha. Los pagos por arrendamiento se descontarán usando el costo de oportunidad de inversiones de largo plazo con calificación AAA- o +, vigentes, principalmente de obligaciones.

#### Medición posterior

El Activo por derecho de uso se mide posteriormente al costo, menos la depreciación y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor. Se ajustará por cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento.

El Pasivo por arrendamiento, después de su reconocimiento inicial, se medirá incrementando su saldo en libros para reflejar el interés sobre el pasivo, reduciendo los pagos realizados y evaluando las nuevas mediciones o modificaciones del arrendamiento.

#### m. Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias

La Compañía reconoce ingresos por los siguientes conceptos:

- Venta de bienes: Se miden en función de la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a recibir en un contrato con clientes y excluye los montos cobrados en nombre de terceros. La Compañía reconoce los ingresos cuando transfiere el control de un producto al cliente.

La Compañía vende cemento, clínker, agregados y hormigón. El cemento se vende en sacos de 45 y 50 kilos y al granel. La comercialización del cemento en saco es realizada principalmente por su compañía relacionada Construmercado S.A., a través de una red de franquiciados. Por la naturaleza de los productos, no existe historia significativa de devoluciones, en consecuencia, la Compañía no contabiliza un pasivo por reembolso por aquellos productos que se estiman sean devueltos por los clientes.

La venta de cemento al granel, clínker y agregados se realiza directamente desde las plantas de cemento y agregados de la Compañía, en las cuales el cliente retira los productos con sus propios vehículos, punto en el cual se transfieren el control de los bienes y la Compañía reconoce el ingreso respectivo. La venta de cemento en saco a su distribuidor Construmercado S.A. se realiza directamente al franquiciado de Construmercado S.A. La Compañía reconoce una cuenta por cobrar cuando los bienes se entregan a los franquiciados de Construmercado S.A. ya que representa el momento en el cual se transfiere el control de los bienes y el derecho a la contraprestación se vuelve incondicional, ya que solo se requiere el paso del tiempo antes de la fecha de vencimiento del pago.

Para la venta de hormigón, los ingresos se reconocen cuando el producto se

despacha en los vehículos de la Compañía; sin embargo, el control del producto se transfiere cuando el producto se descarga en las obras de los clientes. Al respecto, la Administración de la Compañía considera que el punto en el cual se reconocen los ingresos es apropiado porque las plantas de hormigón son móviles y eso permite que transcurran pocas horas entre el despacho al vehículo y el despacho en obra.

- Programa de fidelización de clientes: La Compañía mantiene un programa de fidelización de clientes denominado “PrograMás” a través del cual los franquiciados de Construmercado S.A. acumulan puntos por la compra de cemento en sacos que les dan derecho a futuros premios. Estos puntos ofrecen premios a los clientes que no los recibirían sin comprar los sacos de cemento (es decir, es un derecho material). La promesa de proporcionar los premios al cliente es, por lo tanto, una obligación de desempeño separada.

El precio de la transacción se asigna entre el producto (sacos de cemento), y los puntos en una base de precio de venta independiente relativa. El precio de venta independiente por punto se calcula en función del premio que se otorgará cuando el cliente canjee los puntos y la probabilidad de canje, como lo demuestra la experiencia histórica de la Compañía. Se reconoce un pasivo contractual por los ingresos relacionados con el programa de fidelización en el momento de la transacción de venta inicial.

Los ingresos relacionados con el programa de fidelización se reconocen cuando los puntos son canjeados por el cliente. Los ingresos por puntos que no se espera que sean canjeados se reconocen en proporción al patrón de derechos ejercido por los clientes.

#### n. Costos y gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

#### o. Compensación de saldos y transacciones

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

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía 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.



## 5. Supuestos claves de la incertidumbre en la estimación

En la aplicación de las políticas de la Compañía, que son descritas en la Nota 4. **BASE DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**, se requiere que la Administración haga juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y supuestos asociados están basados en la experiencia de costo histórico y otros factores que sean considerados relevantes. Los resultados actuales pueden diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos subyacentes son revisados en un modelo de negocio en funcionamiento.

Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período en que se revisa la estimación, si la revisión afecta solo a ese período; o en el período de la revisión y los períodos futuros, si la revisión afecta a los períodos actuales y futuros.

### a. Juicios críticos en la aplicación de las políticas contables de la Compañía

La Administración de la Compañía considera que no se han involucrado juicios críticos diferentes de las estimaciones en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía que tenga un impacto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros.



**b. Fuentes clave para las estimaciones**

Las suposiciones clave sobre el futuro y otras fuentes clave de incertidumbre para las estimaciones en el período que se informa que puede tener un riesgo importante de causar un ajuste material a los saldos en libros de los activos y pasivos dentro del próximo ejercicio.

**c. Tasa de descuento utilizada para determinar el valor en libros de la obligación por beneficios definidos de la Compañía**

Las obligaciones por prestaciones de beneficios definidos de la Compañía se descuentan a una tasa establecida utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen. Esta presunción es considerada una fuente de incertidumbre en la estimación debido a que pequeños cambios podrían significar un efecto importante en los estados financieros.

## 6. Efectivo y equivalentes de efectivos

Al 31 de diciembre 2021 y 2020, el saldo del efectivo se forma de la siguiente manera:

|  | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|--|-------------|-------------|
| Bancos locales (1)                       | 493         | 335         |
| Inversiones temporales (2)               | 246         | 0           |
| Valores de fácil realización<br>terceros | 99          | 0           |
|  | <u>838</u>  | <u>335</u>  |

(1) Con fecha 2 de octubre del 2019, se constituye el Fideicomiso de flujos denominado "Holcim Ecuador Fideicomiso de Administración de Flujos"; siendo la Compañía el constituyente y el beneficiario de éste, para otorgarle el manejo de las cobranzas de clientes y pago a proveedores, empleados y otras obligaciones que instruya la Compañía. Ver Notas 22. **PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS** y 23. **COMPROMISOS Y CONTINGENTES, literal a).**

(2) Al 31 de diciembre del 2021, las inversiones temporales corresponden principalmente a depósitos overnight por US\$246 mil.

## 7. Cuentas por cobrar comerciales y otras

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, el saldo de las cuentas por cobrar comerciales y otras se compone de la siguiente manera:

|  | <u>2021</u>   | <u>2020</u>   |
|--|---------------|---------------|
| <b>Clientes (1)</b>                          |               |               |
| Otros  | 9,292         | 10,338        |
| Estratégicos                                 | 2,869         | 2,350         |
| Sector público                               | 0             | 40            |
| Cartera extrajudicial y judicial             | 3,881         | 3,416         |
| Partes relacionadas (2)                      | 19,194        | 23,328        |
| Funcionarios y empleados                     | 1,351         | 1,662         |
| Otros  | 1,892         | 330           |
| Estimación de cuentas de<br>dudoso cobro (3) | (2,854)       | (1,491)       |
|  | <u>35,625</u> | <u>39,973</u> |

(1) Representa valores pendientes de cobro principalmente a constructoras y hormigoneras por venta de cemento al granel, hormigón y piedra, las cuales tienen un periodo de crédito de 30 días promedio. No se cobran intereses sobre los saldos pendientes.

Al 31 de diciembre del 2021, la Compañía realizó un cambio en la estimación de las pérdidas bajo el modelo de la norma IFRS 9, el cual se determina de la siguiente manera:

- “Significativos” son los clientes que según su segmento presentan una cartera al cierre de cada mes igual o superior a los criterios definidos. Se estiman de forma individual de acuerdo a la probabilidad de incumplimiento con base en el paso del tiempo. Para determinar la pérdida esperada de los clientes significativos, se considera el resultado individual del análisis de la venta por cliente (solo clientes significativos elegidos por saldo cartera) y su recuperación en un rango de 36 meses, aplicando la tasa de recuperación al saldo cartera y descontando su garantía (solo se tienen en cuenta garantías reales). Al 31 de diciembre del 2021, la Compañía presenta una estimación de dudoso recaudo por US\$266,940.
- “No significativos” se estiman sobre una base colectiva, Se desglosa la cartera entre corriente y vencida por la antigüedad de saldos, el rango de mora se realiza renglón por renglón y allí se muestra el histórico con saldo mensual, para esto se toma la información de los últimos 36 meses. Una vez obtenidos los datos de Probabilidad de Incumplimiento y Severidad de la Pérdida, se procede a hacer el cálculo de la Pérdida Esperada, utilizando para estos efectos la exposición a incumplimiento como los saldos de las cuentas por cobrar en cada etapa. En este cálculo no se consideran las garantías. La Compañía considera que se ha producido un incumplimiento cuando el activo financiero tiene más de 120 días de mora. Al 31 de diciembre del 2021, la Compañía registra un saldo en la estimación de la provisión por US\$ 37,350.
- Cartera en proceso Legal se encuentra segregada en dos partes, la primera es la cartera Judicial en la cual se estima una provisión del 100% de los clientes y la cartera Extrajudicial donde se estima el riesgo sobre una base individual, considerando su intención de pago, situación financiera del deudor e instancia del proceso legal. La evaluación resulta en calificaciones de “A” a “D”, siendo A “recuperable” y D “incobrable” y la garantía que tenga el cliente, a las cuales son aplicados porcentajes diferenciados según la experiencia histórica de pérdida en tales grupos. Al 31 de diciembre de 2021, la Compañía registra una estimación por US\$2,549,903

(2) Ver Nota 22. **PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.**

(3) Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, el movimiento de la estimación de cuentas de dudoso cobro es como sigue:

|                           | <b>2021</b> | <b>2020</b> |
|---------------------------|-------------|-------------|
| Saldo Inicial             | (1,491)     | (1,542)     |
| (+) Provisión del periodo | (1,890)     | (1,031)     |
| (-) Castigos de Cartera   | 527         | 1,082       |
| Saldo Final               | (2,854)     | (1,491)     |

## 8. Cuentas por cobrar financieras

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, el saldo de las cuentas por cobrar financieras en el corto plazo se compone de la siguiente manera:

|   | <u>2021</u>  | <u>2020</u>  |
|---|--------------|--------------|
| <b>Partes relacionadas (1)</b>            |              |              |
| Fideicomiso Mercantil San Eduardo (2)     | 2,770        | 2,135        |
| <b>Terceros</b>                           |              |              |
| Maxiroca S.A. (4)                         | 728          | 680          |
| Otros                                     | 1,169        | 1,035        |
| Estimación de cuentas de dudoso cobro (5) | (925)        | (163)        |
|   | <u>3,742</u> | <u>3,687</u> |

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, el saldo de las cuentas por cobrar financieras en el largo plazo se compone de la siguiente manera:

|                                       | <u>2021</u>  | <u>2020</u>  |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Partes relacionadas (1)</b>        |              |              |
| Fideicomiso Mercantil San Eduardo (2) | 5,209        | 6,359        |
| <b>Terceros</b>                       |              |              |
| Maxiroca S.A. (4)                     | 528          | 1,021        |
| GAD Eloy Alfaro (3)                   | 695          | 695          |
| Otros                                 | 115          | 73           |
|                                       | <u>6,547</u> | <u>8,148</u> |

(1) Ver Nota 22. **PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.**

(2) Representa saldos por cobrar por venta de terrenos y edificaciones efectuadas en el año 2009 por US\$16,3 millones, pagaderos en dividendos trimestrales a partir de enero del 2010 hasta diciembre del 2023 con interés a una tasa fija del 5% anual. Al 31 de diciembre del 2021, se ha recibido un pago por US\$514,201 quedando cuotas vencidas.

(3) Representa valores retenidos por el Gobierno Autónomo Descentralizado (GAD) Eloy Alfaro por emisión de títulos de créditos correspondientes a impuestos sobre los activos totales por los ejercicios económicos 2015 al 2017. Al respecto, la Compañía interpuso reclamos administrativos y juicios legales sobre estos títulos indicando que son improcedentes, dado que la Compañía está domiciliada en Guayaquil que es el supuesto para pagar dicho impuesto.

En enero del 2019, mediante Resoluciones No. 00134-DF-GADMC-FA-2018 y 003-DF-GADM-FA-2019 resuelven anular los referidos títulos de crédito.

Al 31 de diciembre del 2020, se reclasificaron los valores pendientes de cobro a largo plazo, considerando que aún no existe una fecha de cobro en el corto plazo.

Al 31 de diciembre del 2021 no se presentan variaciones sobre el saldo adeudado, la Compañía se encuentra en proceso de trámite para el recaudo de estos valores.

(4) Representan saldos por cobrar por venta de maquinaria y equipos de las plantas de producción de agregados Picoazá y Chorrillo. Los términos de negociación establecen el monto de la transacción por US\$4.3 millones pagaderos en dividendos semestrales a partir de diciembre del 2012 hasta diciembre del 2023, a una tasa de interés fija anual del 7%.

(5) La provisión de cartera financiera durante el año 2021 y 2020 presentó el siguiente movimiento:

|                            | <u>2021</u>  | <u>2020</u>  |
|----------------------------|--------------|--------------|
| Saldo Inicial              | (163)        | (63)         |
| (+) Estimación del periodo | (911)        | (100)        |
| (-) Castigos de Cartera    | 149          | 0            |
| Saldo Final                | <u>(925)</u> | <u>(163)</u> |

### Deterioro

En la determinación de las pérdidas crediticias esperadas para estos activos, la Administración de la Compañía ha tenido en cuenta la experiencia histórica de incumplimiento, la posición financiera de las contrapartes, así como las proyecciones de la industria en las que operan los deudores.

Cuando se identifica un incremento significativo en el riesgo de crédito de estos valores, se transfieren a cobranza extrajudicial y judicial, procesos en los cuales se realiza una secuencia de pasos para recuperar la cartera y se registra una estimación en función de la instancia en la que se encuentre la misma. Durante el año 2021, la Compañía no realizó transferencias de estos valores a cobranza judicial, debido a los cambios en la estimación del modelo de pérdida esperada Ver Nota 4. **BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**, en el literal v) Medición y reconocimiento de las pérdidas crediticias esperadas, en el año 2020 fueron transferidos US\$497,255.



## 9. Inventario

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, el saldo de los inventarios se compone de la siguiente manera:

|                                   | <u>2021</u>    | <u>2020</u>    |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Combustibles(1)                   | 12,767         | 2,744          |
| Repuestos (1)                     | 11,165         | 12,256         |
| Productos en proceso y terminados | 3,566          | 4,107          |
| Materias primas                   | 1,911          | 1,403          |
| Importación en tránsito           | 482            | 160            |
| Estimación por obsolescencia (2)  | <u>(4,956)</u> | <u>(5,215)</u> |
|                                   | 24,935         | 15,455         |

(1) Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, combustibles (petcoke y carbón) y repuestos representan principalmente el inventario utilizado para la producción y el mantenimiento de maquinarias, referentes al proceso productivo.

(2) Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, el movimiento de la estimación por obsolescencia es como sigue:

|               | <u>2021</u> | <u>2020</u>  |
|---------------|-------------|--------------|
| Saldo Inicial | (5,215)     | (5,572)      |
| Estimación    | (22)        | (1,860)      |
| Castigos (i)  | <u>281</u>  | <u>2,217</u> |
| Saldo Final   | (4,956)     | (5,215)      |

(i) Durante el año 2021, la Compañía castigó repuestos por US\$281 mil (2020: US\$2,2 millones).

## 10. Propiedades, planta, equipos y otros, neto

Al 31 de diciembre 2021 y 2020, las propiedades, planta, equipos y otros, neto se desglosan a continuación:

|                                | <u>2021</u>  | <u>2020</u>  |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| Terrenos                       | 55,646       | 55,760       |
| Canteras                       | 193          | 246          |
| Edificios e instalaciones      | 121,012      | 122,770      |
| Maquinarias y equipos          | 199,496      | 204,832      |
| Equipos de transporte          | 4,118        | 5,416        |
| Muebles y equipos de oficina   | 2,147        | 2,051        |
| Obras en proceso (1)           | 3,893        | 15,621       |
| Activos por derecho de uso (2) | <u>2,962</u> | <u>1,526</u> |
|                                | 389,467      | 408,222      |

Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, el movimiento de las propiedades, planta, equipos y otros, neto es el siguiente:

|   | 2021          |              |                           |                       |                       |                              |                  |                                |                  |
|---|---------------|--------------|---------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------------|------------------|--------------------------------|------------------|
|   | Terrenos      | Canteras     | Edificios e instalaciones | Maquinarias y equipos | Equipos de transporte | Muebles y equipos de oficina | Obras en proceso | Activos por derecho de uso (2) | Total            |
| % de depreciación                                       | -             | 14%          | 3%                        | 6%                    | 13%                   | 13%                          | -                | -                              |                  |
| <b>Costo</b>  |               |              |                           |                       |                       |                              |                  |                                |                  |
| Saldo inicial   | 55,760        | 370          | 211,468                   | 518,357               | 40,036                | 8,561                        | 15,621           | 4,186                          | 854,359          |
| Adiciones (1)   | 0             | 0            | 0                         | 0                     | 0                     | 0                            | 8,959            | 2,550                          | 11,509           |
| Activaciones (3)  | 0             | 0            | 4,270                     | 15,322                | 564                   | 531                          | (20,687)         | 0                              | 0                |
| Bajas (6)   | (112)         | 0            | (1,188)                   | (6,191)               | (211)                 | (53)                         | 0                | 0                              | (7,755)          |
| Ventas (4)  | (2)           | 0            | 0                         | (77)                  | (2,283)               | 0                            | 0                | 0                              | (2,362)          |
| Ajustes y reclasificaciones (5)                         | 0             | 0            | 0                         | 4                     | 0                     | 0                            | 0                | 376                            | 380              |
| <b>Total costo</b>                                      | <b>55,646</b> | <b>370</b>   | <b>214,550</b>            | <b>527,415</b>        | <b>38,106</b>         | <b>9,039</b>                 | <b>3,893</b>     | <b>7,112</b>                   | <b>856,131</b>   |
| <b>Depreciación acumulada</b>                           |               |              |                           |                       |                       |                              |                  |                                |                  |
| Saldo inicial   | 0             | (124)        | (88,698)                  | (313,525)             | (34,620)              | (6,510)                      | 0                | 0                              | (443,477)        |
| Depreciación del año                                    | 0             | (53)         | (6,028)                   | (20,662)              | (1,861)               | (435)                        | 0                | 0                              | (29,039)         |
| Bajas   | 0             | 0            | 1,188                     | 6,191                 | 211                   | 53                           | 0                | 0                              | 7,643            |
| Ventas  | 0             | 0            | 0                         | 77                    | 2,282                 | 0                            | 0                | 0                              | 2,359            |
| <b>Total depreciación acumulada</b>                     | <b>0</b>      | <b>(177)</b> | <b>(93,538)</b>           | <b>(327,919)</b>      | <b>(33,988)</b>       | <b>(6,892)</b>               | <b>0</b>         | <b>0</b>                       | <b>(462,514)</b> |
| <b>Amortización acumulada</b>                           |               |              |                           |                       |                       |                              |                  |                                |                  |
| Saldo inicial   | 0             | 0            | 0                         | 0                     | 0                     | 0                            | 0                | (2,660)                        | (2,660)          |
| Amortización del año                                    | 0             | 0            | 0                         | 0                     | 0                     | 0                            | 0                | (1,490)                        | (1,490)          |
| Total amortización acumulada                            |               |              |                           |                       |                       |                              |                  | (4,150)                        | (4,150)          |
| <b>Total propiedades, planta, equipos y otros, neto</b> | <b>55,646</b> | <b>193</b>   | <b>121,012</b>            | <b>199,496</b>        | <b>4,118</b>          | <b>2,147</b>                 | <b>3,893</b>     | <b>2,962</b>                   | <b>389,467</b>   |

2020

|   | Terrenos      | Canteras     | Edificios e instalaciones | Maquinarias y equipos | Equipos de transporte | Muebles y equipos de oficina | Obras en proceso | Activos por derecho de uso (2) | Total            |
|---|---------------|--------------|---------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------------|------------------|--------------------------------|------------------|
| % de depreciación                                       | -             | 14%          | 3%                        | 6%                    | 13%                   | 13%                          | -                | -                              |                  |
| <b>Costo</b>  |               |              |                           |                       |                       |                              |                  |                                |                  |
| Saldo inicial   | 55,239        | 370          | 211,360                   | 515,732               | 40,191                | 8,632                        | 14,079           | 4,582                          | 850,185          |
| Adiciones (1)   | 0             | 0            | 0                         | 0                     | 1,099                 | 0                            | 5,063            | 0                              | 6,162            |
| Activaciones  | 0             | 0            | 129                       | 3,113                 | 189                   | 90                           | (3,521)          | 0                              | 0                |
| Bajas (6)   | 0             | 0            | 0                         | (180)                 | 0                     | (161)                        | 0                | 0                              | (341)            |
| Ventas (4)  | 0             | 0            | (21)                      | 0                     | (1,494)               | 0                            | 0                | 0                              | (1,515)          |
| Ajustes y reclasificaciones (5)                         | 521           | 0            | 0                         | (308)                 | 51                    | 0                            | 0                | (396)                          | (132)            |
| <b>Total costo</b>                                      | <b>55,760</b> | <b>370</b>   | <b>211,468</b>            | <b>518,357</b>        | <b>40,036</b>         | <b>8,561</b>                 | <b>15,621</b>    | <b>4,186</b>                   | <b>854,359</b>   |
| <b>Depreciación acumulada</b>                           |               |              |                           |                       |                       |                              |                  |                                |                  |
| Saldo inicial   | 0             | (71)         | (82,537)                  | (293,081)             | (32,510)              | (6,104)                      | 0                | 0                              | (414,303)        |
| Depreciación del año                                    | 0             | (53)         | (6,164)                   | (20,725)              | (2,614)               | (567)                        | 0                | 0                              | (30,123)         |
| Bajas   | 0             | 0            | 0                         | 180                   | 0                     | 161                          | 0                | 0                              | 341              |
| Ventas  | 0             | 0            | 3                         | 0                     | 504                   | 0                            | 0                | 0                              | 507              |
| Ajustes   | 0             | 0            | 0                         | 101                   | 0                     | 0                            | 0                | 0                              | 101              |
| <b>Total depreciación acumulada</b>                     | <b>0</b>      | <b>(124)</b> | <b>(88,698)</b>           | <b>(313,525)</b>      | <b>(34,620)</b>       | <b>(6,510)</b>               | <b>0</b>         | <b>0</b>                       | <b>(443,477)</b> |
| <b>Amortización acumulada</b>                           |               |              |                           |                       |                       |                              |                  |                                |                  |
| Saldo inicial   | 0             | 0            | 0                         | 0                     | 0                     | 0                            | 0                | (1,264)                        | (1,264)          |
| Amortización del año                                    | 0             | 0            | 0                         | 0                     | 0                     | 0                            | 0                | (1,396)                        | (1,396)          |
| Total amortización acumulada                            | 0             | 0            | 0                         | 0                     | 0                     | 0                            | 0                | (2,660)                        | (2,660)          |
| <b>Total propiedades, planta, equipos y otros, neto</b> | <b>55,760</b> | <b>246</b>   | <b>122,770</b>            | <b>204,832</b>        | <b>5,416</b>          | <b>2,051</b>                 | <b>15,621</b>    | <b>1,526</b>                   | <b>408,222</b>   |

(1) Al 31 de diciembre de 2021, incluye principalmente instalaciones de aditivo de Vinaza, mejoras sobre el molino de crudo y mejoras sobre el filtro del horno 2 de Cemento.

Al 31 de diciembre del 2020, incluye principalmente la adquisición de equipos y servicios relacionados con el Proyecto "Cenaca 2019", por el cual se firmó un contrato con Beijin Yujei Industries Co. Ltd. en marzo del 2019, ver Nota 23. **COMPROMISOS Y CONTINGENTES**, literal b), numeral v).

(2) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, corresponden principalmente al valor presente de los activos por derecho de uso por el arrendamiento de oficinas ubicadas en Guayaquil, edificio Caimán por US\$1,2 millones y 7 montacargas ubicados en las plantas Guayaquil y Latacunga por US\$1,1 millones, como se muestra a continuación:

|                                     | Oficinas y<br>parqueos | Montacargas | Otros | Total   |
|-------------------------------------|------------------------|-------------|-------|---------|
| <b>Periodo no cancelable (años)</b> |                        |             |       | 5       |
| Saldo al final del año 2019         | 1,074                  | 934         | 1,310 | 3,318   |
| Ajuste                              | 0                      | 0           | (396) | (396)   |
| Amortización del año                | (586)                  | (282)       | (528) | (1,396) |
| Saldo al final del año 2020         | 488                    | 652         | 386   | 1,526   |
| Ajuste                              | 0                      | 280         | 96    | 376     |
| Adición                             | 1,883                  | 667         | 0     | 2,550   |
| Amortización del año                | (632)                  | (376)       | (482) | (1,490) |
| Saldo al final del año 2021         | 1,739                  | 1,223       | 0     | 2,962   |

(3) Durante el año 2021 se realizó la activación de la banda transportadora Cenaca por US\$5,6 millones y el proyecto "Big-Bags" por US\$2,2 millones.

(4) Durante el año 2021 la Compañía vendió vehículos a terceras partes y no tuvo transacciones con sus relacionadas. Durante el año 2020, la Compañía realizó ventas y compras de activos fijos a su relacionada Holcim Agregados S.A., ver Nota 22. **PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.**

(5) Ver Nota 11. **OTROS ACTIVOS.**

(6) Al 31 de diciembre del 2021, corresponde principalmente a la baja de activos totalmente depreciados identificados durante la toma física del año 2021 por US\$6,2 millones (2020: US\$180 mil).

## 11. Otros activos

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, el saldo de los otros activos a corto plazo se compone de la siguiente manera:

|                                   | 2021  | 2020  |
|-----------------------------------|-------|-------|
| Gastos pagados por anticipado (1) | 2,249 | 2,120 |

(1) Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, corresponde principalmente a seguros pagados por anticipado.

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, el saldo de los otros activos a largo plazo se compone de la siguiente manera:

|                                 | 2021  | 2020  |
|---------------------------------|-------|-------|
| Activos fijos no operativos (1) | 819   | 837   |
| Inversiones en asociadas (2)    | 700   | 700   |
| Otros                           | 109   | 204   |
|                                 | 1,628 | 1,741 |

(1) Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, corresponde principalmente a activos fijos que no se encuentran operativos, ver Nota 10. PROPIEDADES, PLANTA, EQUIPOS Y OTROS, NETO y apartamento ubicado en Cuenca.

(2) Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, corresponde a compra de acciones de Explotadora de Minerales Naturales S.A. Exminsa. La Compañía mantiene el 15% del paquete accionario de la asociada, ver Nota 24. EVENTOS SUBSECUENTES, literal b).

## 12. Inversiones en subsidiarias

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, las inversiones en subsidiarias se componen de la siguiente manera:

|  | % de participación | Costo        |           | Valor patrimonial proporcional (1) |           |
|--|--------------------|--------------|-----------|------------------------------------|-----------|
|  |                    | 2021         | 2020      | 2021                               | 2020      |
| Construmercado S.A.                          | 99.99              | 41,550       | 41,550    | 26,006                             | 26,290    |
| Holcim Agregados S.A.                        | 99.99              | 11,917       | 11,917    | 21,318                             | 20,524    |
| Generadora Rocafuerte S. A. Generoca         | 99.99              | 9,000        | 9,000     | 10,531                             | 9,809     |
| Geocycle - Ecuador S.A.                      | 99.88              | 217          | 217       | 516                                | 411       |
| Transportes Holcim HTR S.A. (en liquidación) | 99.99              | 20           | 20        | 20                                 | 20        |
| Agregados Loma Alta Lomaltasa S.A. (2)       | 25.00              | <u>2,402</u> | <u>10</u> | <u>2,391</u>                       | <u>10</u> |
|  |                    | 65,106       | 62,714    | 60,782                             | 57,064    |

(1) El efecto del valor patrimonial proporcional corresponde al efecto de los resultados de las compañías relacionadas que forman parte del proceso económico.

(2) En noviembre del 2021, Agregados Loma Alta Lomaltasa S.A. inició sus operaciones de explotación de minas y canteras. Para efectos de consolidación del reparto de utilidades a trabajadores, Holcim Agregados cedió a la Compañía 2,391,999 acciones, por un valor de un dólar por acción, las cuales fueron registradas en el libro de acciones y Accionistas de la subsidiaria Agregados Loma Alta Lomaltasa S.A.

Producto de esta cesión, se solicitó al Ministerio de Trabajo la unificación de utilidades de las compañías: i) Holcim Ecuador S.A.; ii) Holcim Agregados S.A.; iii) Construmercado S.A., y; iv) Agregados Loma Alta Lomaltasa S.A. y a través de la Resolución Ministerial No. MDT-2021-046 del 23 de diciembre del 2021, se aprobó el reparto de participación y distribución de utilidades unificadas que deberá realizarse a favor de sus trabajadores.

Durante el año 2021, la Compañía reconoció principalmente dividendos por US\$18,8 millones y US\$5,5 millones (2020: US\$21,9 millones y US\$8,7 millones), producto de su participación en los resultados de los años 2021 y 2020 en las subsidiarias Construmercado S.A. y Holcim Agregados S.A., respectivamente.

La Compañía también preparó estados financieros consolidados conforme lo requieren las NIIF. Los estados financieros adjuntos se presentan por requerimiento de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.



### 13. Cuentas por pagar comerciales y otras

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, el saldo de las cuentas por pagar comerciales y otras en el corto plazo se compone de la siguiente manera:

|                                  | <u>2021</u>    | <u>2020</u>    |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Partes relacionadas (1)          | 110,136        | 83,697         |
| Proveedores (2)                  | 25,175         | 25,107         |
| Accionistas                      | 3,315          | 2,973          |
| Leasing (3)                      | 1,958          | 1,134          |
| Otras cuentas por pagar          | 518            | 402            |
| <b>Obligaciones acumuladas</b>   |                |                |
| Participación a trabajadores (4) | 16,230         | 12,598         |
| Beneficios sociales              | <u>1,713</u>   | <u>1,781</u>   |
|                                  | <b>159 045</b> | <b>127,692</b> |

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, el saldo de las cuentas por pagar comerciales y otras en el largo plazo se compone de la siguiente manera:

|             | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|-------------|-------------|-------------|
| Leasing (3) | 617         | 547         |

(1) Ver Nota 22. **PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.**

(2) Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, comprenden principalmente importes pendientes de pago por compras de bienes y servicios. El período de crédito promedio tomado para compras es de 90 días. La Compañía cuenta con políticas de gestión de riesgos financieros para garantizar que todas las cuentas por pagar sean pagadas dentro de los términos de crédito pre-acordados.

(3) Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, corresponde al registro del valor actual del pasivo por arrendamiento principalmente de las oficinas del Edificio "Caimán" y 7 montacargas para las plantas de Guayaquil y Latacunga, ver Notas 10. **PROPIEDADES, PLANTA, EQUIPOS Y OTROS, NETO** y 23. **COMPROMISOS Y CONTINGENTES**, literal b), numeral iv), tal como se detalla a continuación:

|                       | <u>2021</u>            |                        |              | <u>2020</u>            |                        |              |
|-----------------------|------------------------|------------------------|--------------|------------------------|------------------------|--------------|
|                       | <u>Corto<br/>plazo</u> | <u>Largo<br/>plazo</u> | <u>Total</u> | <u>Corto<br/>plazo</u> | <u>Largo<br/>plazo</u> | <u>Total</u> |
| Leasing financiero    | 2,148                  | 692                    | 2,840        | 1,287                  | 607                    | 1,894        |
| Interés implícito (i) | <u>(190)</u>           | <u>(75)</u>            | <u>(265)</u> | <u>(153)</u>           | <u>(60)</u>            | <u>(213)</u> |
|                       | 1,958                  | 617                    | 2,575        | 1,134                  | 547                    | 1,681        |

(i) Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, el movimiento de la provisión del interés fue como sigue:

|                         | <u>2021</u>  | <u>2020</u>  |
|-------------------------|--------------|--------------|
| Saldo al inicio del año | 213          | 306          |
| Interés implícito       | 189          | 151          |
| Devengo del año         | <u>(137)</u> | <u>(244)</u> |
|                         | 265          | 213          |

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

|                         | <u>2021</u>   | <u>2020</u>   |
|-------------------------|---------------|---------------|
| Saldo al inicio del año | 12,598        | 13,449        |
| Provisión               | 16,230        | 12,612        |
| Pagos                   | (15,558)      | (20,095)      |
| Unificación PTU (i)     | 2,960         | 6,632         |
| Saldo al final del año  | <u>16,230</u> | <u>12,598</u> |

(i) De acuerdo con la Ley Orgánica para la Justicia Laboral y Reconocimiento del Trabajo en el Hogar, las compañías vinculadas que compartan la cadena de valor de un proceso económico se considerarán como una sola empresa para efectos de distribución de utilidades, por lo cual, la Compañía consolida la participación de trabajadores obtenida de sus subsidiarias para determinar el pago del beneficio a sus trabajadores.

La unificación de este beneficio se realiza en base al acuerdo Ministerial No. 0021 emitido por el Ministerio de Relaciones Laborales en enero 27 del 2014.

#### 14. Pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, los pasivos por impuestos corrientes se componen de la siguiente manera:

|   | <u>2021</u>   | <u>2020</u>  |
|---|---------------|--------------|
| Impuesto a las ganancias (1)                                  |               |              |
| Provisión de impuesto a las ganancias                         | 19,102        | 16,023       |
| Provisión de impuestos a las ganancias de años anteriores (2) | 464           | 897          |
| Anticipo impuesto a las ganancias (3)                         | 0             | (12,282)     |
| Impuesto retenido año actual                                  | (5,345)       | (3,895)      |
| Crédito fiscal ISD  | (1,392)       | (755)        |
| Impuesto al Valor Agregado - IVA y retenciones                | 1,482         | 2,176        |
| Retenciones en la fuente (4)                                  | 13,698        | 1,232        |
| Otros impuestos   | 818           | 651          |
|   | <u>28,827</u> | <u>4,047</u> |

(1) Ver Nota 15. **IMPUESTO A LAS GANANCIAS.**

(2) Al 31 de diciembre del 2021, corresponde a saldos pendientes de pago de impuesto a las ganancias por glosas no impugnadas del proceso judicial y administrativo del impuesto a la renta 2015 y 2016.

(3) Para el año 2021, mediante Resolución NAC-DGERCGC20-00000071 del 4 de diciembre del 2020, la Administración Tributaria expidió las normas de aplicación para el pago voluntario del impuesto a la renta. Durante el año 2021, la Compañía no realizó el pago acogiéndose a la resolución antes mencionada.

Durante el año 2020, la Compañía realizó el pago anticipado del impuesto a las ganancias por US\$12 millones, de acuerdo con el Decreto Ejecutivo No. 1109 con fecha 27 de julio del 2020.

(4) Al 31 de diciembre del 2021 corresponde a las retenciones sobre la distribución de reservas facultativas del 2019 y 2020

## 15. Impuestos a las ganancias

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, la conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

|   | <b>2021</b> | <b>2020</b> |
|---|-------------|-------------|
| Utilidad antes de impuesto a las ganancias  | 116,400     | 102,129     |
| Gastos no deducibles (1)                    | 7,106       | 13,161      |
| Dividendos ganados (2)                      | (24,598)    | (31,016)    |
| Beneficio ambiental (3)                     | (8,940)     | (9,172)     |
| Deducciones adicionales (4)                 | (2,049)     | (2,358)     |
| Ingresos exentos (5)                        | (1,350)     | -           |
| Otros                                       | 258         | 88          |
| Utilidad gravable                           | 86,827      | 72,832      |
| Impuesto causado (6)                        | 19,102      | 16,023      |
| Impuesto a las ganancias de años anteriores | (396)       | 717         |
| Impuesto a las ganancias corriente          | 18,706      | 16,740      |
| Impuesto a las ganancias diferido           | (12)        | (512)       |
| Impuesto a las ganancias                    | 18,694      | 16,228      |

(1) Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, incluye principalmente estimaciones de cuentas de dudoso cobro por US\$2,41 millones (2020 US\$823,198), gasto de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría pagados a partes relacionadas por US\$1,66 millones (2020 US\$4,5 millones), provisión por generación de puntos por US\$922,440 (2020 US\$826,317), gasto de depreciación que excede a los porcentajes establecidos en la normativa tributaria por US\$917,335 (2020 US\$931,789) y valores pagados por contribución única y temporal 2021 por US\$832,888 (2020 US\$832,888)

(2) Ver Nota 22. **PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.**

(3) En abril del 2016, el Ministerio del Ambiente otorgó autorización ambiental para la deducción adicional del 100% de la depreciación de equipos, maquinaria y tecnología destinadas a la implementación de mecanismos de producción más limpio, a mecanismos de generación de energía de fuente renovable, a la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y/o reducción del impacto de emisión de gases de efecto invernadero, mediante la adquisición de 521 equipos que se encuentran en las principales etapas del proceso de elaboración del clínker.

(4) Al 31 de diciembre del 2021, incluye principalmente deducción adicional de depreciaciones de activos fijos utilizados en el sector prioritario de industria de cemento por US\$1,9 millones (2020 US\$1,63 millones) y deducción adicional por remuneraciones de personal con discapacidad por US\$179,784 (2020 US\$722,226)

(5) Al 31 de diciembre del 2021, corresponde principalmente a la enajenación de bienes inmuebles.

(6) De conformidad con las disposiciones legales, el impuesto a las ganancias se determina con la tarifa del 25% sobre utilidades sujetas a distribución, y del 15% sobre utilidades sujetas a capitalización. Sin embargo, la tarifa de impuesto a las ganancias aplicada por la Compañía fue del 22% debido a que en el año 2013 la Compañía firmó un contrato de inversión en el cual obtuvo entre otros beneficios tributarios mantener su tarifa de impuesto a las ganancias del 22% por un período de 15 años desde la firma del contrato.

### Actas de determinación del impuesto a las ganancias

Acta de determinación fiscal para el ejercicio 2015: Al 31 de diciembre del 2021 se encuentra pendiente a la fecha la admisibilidad del recurso de casación interpuesto por la autoridad tributaria a la sentencia judicial emitida por el tribunal de primera instancia.

La Administración se acogió en julio del 2015 a la Ley Orgánica de Remisión de Intereses, Multas y Recargos (RO-S 493 de 05 de mayo de 2015), originados en determinación del impuesto a la renta sobre el ejercicio 2010, Ver Nota 23. **COMPROMISOS Y CONTINGENTES**, literal c), numeral iii).

Acta de determinación fiscal para el ejercicio 2016: Al 31 de diciembre del 2021, se ha recibido la resolución administrativa por el ente de control la cual será impugnada en su totalidad ante un tribunal local.

Proceso de determinación fiscal para el ejercicio 2017: Durante el 2021 la administración recibió orden de determinación tributaria cuya declaración de impuesto a la renta se encuentra en proceso de revisión.

A la fecha son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2018 al 2020, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos deducibles y otros.

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, el movimiento de la provisión para impuesto a las ganancias es como sigue:

|                                  | <u>2021</u>    | <u>2020</u>     |
|----------------------------------|----------------|-----------------|
| Saldo al inicio del año          | (12)           | 14,821          |
| Provisión (1)                    | 19,102         | 16,920          |
| Pagos (2)                        | <u>(6,737)</u> | <u>(31,753)</u> |
| Saldo al final del año (a favor) | 12,353         | (12)            |

(1) Corresponde a la provisión del impuesto a la renta por valor de US\$19,1 millones y para el 2020 corresponde a la provisión de renta y glosas no impugnadas del impuesto a la renta de 2016 y 2015 por US\$16,92 millones.

(2) Corresponde principalmente a retenciones en la fuente e impuesto a la salida de divisas.





### Activo por impuesto diferido

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, de acuerdo con el método del pasivo basado en el estado de situación financiera, el impuesto diferido activo es:

|                                   | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|-----------------------------------|-------------|-------------|
| Saldo inicial                     | 2,132       | 1,620       |
| Ajuste a resultados del ejercicio | <u>12</u>   | <u>512</u>  |
| Saldo final                       | 2,144       | 2,132       |

### Precios de transferencia

La Compañía no dispone al momento del estudio de precios de transferencia correspondiente al año 2021, requerido por disposiciones legales vigentes, en razón de que el plazo para su presentación ante las autoridades tributarias vence en el mes de junio del 2022. Este estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia. A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía se encuentra en proceso de preparación de dicho estudio y considera que los efectos, en caso de existir, carecerían de importancia relativa respecto de los estados financieros tomados en conjunto. Al 31 de diciembre del 2020, la Compañía efectuó el estudio de precios de transferencia en el cual se estableció que las transacciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se encuentran dentro del rango de plena competencia.

## 16. Obligaciones por beneficios a los empleados

### a. Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

### b. Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, la Compañía tiene registrada una provisión por dichos conceptos sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, el movimiento de la provisión es el siguiente:

|  | <b>2021</b>                    |                  |              |
|--|--------------------------------|------------------|--------------|
|  | <b>Jubilación<br/>patronal</b> | <b>Desahucio</b> | <b>Total</b> |
| Saldo al 31 de diciembre del 2020            | 5,791                          | 1,406            | 7,197        |
| Costo de los servicios del periodo corriente | 441                            | 267              | 708          |
| Costo por intereses neto                     | 182                            | 49               | 231          |
| Pérdidas actuariales                         | 42                             | 503              | 545          |
| Pagos efectuados                             | (137)                          | (336)            | (473)        |
| Saldo al 31 de diciembre del 2021            | 6,319                          | 1,889            | 8,208        |

|  | <b>2020</b>                    |                  |              |
|--|--------------------------------|------------------|--------------|
|  | <b>Jubilación<br/>patronal</b> | <b>Desahucio</b> | <b>Total</b> |
| Saldo al 31 de diciembre del 2019            | 5,490                          | 1,295            | 6,785        |
| Costo de los servicios del periodo corriente | 338                            | 425              | 763          |
| Costo por intereses neto                     | 205                            | 54               | 259          |
| (Ganancias) actuariales                      | (242)                          | (17)             | (259)        |
| Pagos efectuados                             | 0                              | (351)            | (351)        |
| Saldo al 31 de diciembre del 2020            | 5,791                          | 1,406            | 7,197        |

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.



121

geocycle  
Plastic Recycling  
110 800 1111

geocycle

Parun f...

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a otro resultado integral.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Es importante mencionar, que, en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. No existieron cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

Para los años 2021 y 2020, las principales presunciones usadas por los supuestos actuariales fueron:

|                              | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|------------------------------|-------------|-------------|
| Tasa de descuento            | 2.96%       | 3.20%       |
| Tasa de rotación de personal | 0.0%        | (8.92%)     |
| Tasa de incremento salarial  | 1.05%       | 1.31%       |

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, los importes reconocidos en los resultados y otros resultados integrales respecto a dichos planes de beneficios definidos son los siguientes:

|  | <u>2021</u>  | <u>2020</u> |
|--|--------------|-------------|
| Costo de los servicios del periodo corriente | 708          | 763         |
| Costo por intereses neto                     | 231          | 259         |
| Pérdidas (Ganancias) actuariales             | 545          | (259)       |
| Pagos efectuados                             | (473)        | (351)       |
|  | <u>1,011</u> | <u>412</u>  |

## 17. Instrumentos financieros

### a. Categorías de instrumentos financieros

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, el detalle de los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado y mantenidos por la Compañía es como sigue:

|   | <u>2021</u>   | <u>2020</u>   |
|---|---------------|---------------|
| <b>Activos financieros</b>                        |               |               |
| Efectivo y equivalentes de efectivo (1)           | 838           | 335           |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras (1)        | 35,625        | 39,973        |
| Cuentas por cobrar financieras, totales (1)       | <u>10,289</u> | <u>11,835</u> |
|   | 46,752        | 52,143        |
| <br>  |               |               |
|   | <u>2021</u>   | <u>2020</u>   |
| <b>Pasivos financieros</b>                        |               |               |
| Cuentas por pagar comerciales y otras, totales(1) | 159,662       | 128,239       |

(1) Ver Notas 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO, 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS, 8. CUENTAS POR COBRAR FINANCIERAS y 13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS.

### b. 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 Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Dirección Financiera, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización 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:** La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que toma dinero en préstamo a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

- **Análisis de sensibilidad para las tasas de interés:** La Administración de la Compañía para su análisis interno sobre el riesgo en las tasas de interés, utiliza un incremento o decremento del 0.5%, lo cual representa la evaluación de la Administración sobre el posible cambio razonable en las tasas de interés.

Si las tasas de intereses variables hubiesen estado en 0.5% por arriba/debajo y todas las demás variables se hubieran mantenido constantes.

La sensibilidad de la Compañía a las tasas de interés ha disminuido durante el período actual principalmente debido a la reducción en los instrumentos de deuda a tasa variable.

- **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 la Compañía. La Compañía tiene transacciones de crédito con compañías relacionadas y terceros. La Administración considera que el riesgo crediticio es bajo, debido a que aproximadamente el 69% de los ingresos son efectuados a compañías relacionadas, sobre las transacciones de ventas realizadas con terceros la Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con compañías solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos de terceros.

La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente y previo a la obtención de cualquier crédito, la Compañía analiza la posición financiera del cliente. La exposición de la Compañía y las calificaciones de crédito de sus contrapartes son continuamente monitoreadas por la Compañía.

- **Riesgo de liquidez:** La Administración del Grupo Holcim, es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que se puedan manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales.

Para asegurar la liquidez, la Compañía mantiene una política de crédito con sus clientes terceros de 30 días en promedio que le permite cubrir sus obligaciones cómodamente.

- **Riesgo de capital:** La Compañía gestiona su capital para asegurarse que se encontrará en capacidad de continuar como empresa en funcionamiento

mientras que se maximiza el rendimiento en sus accionistas a través de la optimización de los saldos de pasivos y patrimonio.

El Directorio de la Compañía revisa la estructura de capital de la Compañía de forma continua. Como parte de esta revisión, el Comité considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

La Compañía no está sujeta a ningún requerimiento de capital impuesto externamente.

## 18. Patrimonio

### a. Capital social

El capital social autorizado, suscrito y pagado de la Compañía es de 20,480,884 acciones ordinarias de valor nominal unitario de US\$3; 1,160 acciones ordinarias de valor nominal unitario de US\$0.30 y 208,950 acciones ordinarias de valor nominal unitario de US\$0.0003, las cuales otorgan un voto y un derecho a los dividendos por cada US\$0.0003 por acción.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el capital social de la Compañía asciende a US\$61,420.

### b. Reservas

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, las reservas se componen de la siguiente manera:

|                 | <u>2021</u>   | <u>2020</u>    |
|-----------------|---------------|----------------|
| Facultativa (1) | 0             | 79,658         |
| Legal (2)       | 51,203        | 51,203         |
|                 | <u>51,203</u> | <u>130,861</u> |

(1) Corresponde a apropiaciones de las utilidades que se generan cada año y son de libre disponibilidad, previa disposición de la Junta General de Accionistas, como se detalla a continuación:

|   |                  |
|---|------------------|
| Saldos a diciembre 31, 2019                   | 0                |
| Constitución de reserva (i)                   | <u>79,658</u>    |
| Saldos a diciembre 31, 2020                   | 79,658           |
| Constitución de reserva (ii)                  | 60,131           |
| Reclasificación a resultados acumulados (iii) | <u>(139,789)</u> |
| Saldos a diciembre 31, 2021                   | 0                |

(i) Con fecha 29 de junio del 2020, la Junta General de Accionistas aprobó que se constituya una reserva facultativa por US\$79,7 millones.

(ii) Con fecha 30 de marzo del 2021, la Junta General de Accionistas aprobó que se constituya una reserva facultativa por US\$60,1 millones.

(iii) Con fecha 10 de diciembre del 2021, la Junta General de Accionistas aprobó que se distribuyan dividendos por US\$139 millones.

(2) La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas. Durante el año 2021 no se destinan valores a la reserva legal dado que la compañía ya alcanzó el nivel requerido por la norma.

### c. Resultados acumulados

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, los resultados acumulados se componen de la siguiente manera:

|   | <u>2021</u>    | <u>2020</u>    |
|---|----------------|----------------|
| Utilidades retenidas – distribuibles  | 95,621         | 83,816         |
| Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF (1)                                       | 83,760         | 83,760         |
| Reservas según PCGA anteriores (1):   |                |                |
| Reserva de capital  | 2,688          | 2,688          |
| Reserva por valuación   | 35,759         | 35,759         |
| Otros resultados integrales (1)   | 1,081          | 1,081          |
| Otros resultados derivados de la nueva medición de la obligación de beneficio definido neto de impuesto a las ganancias | (495)          | 50             |
|   | <u>218,414</u> | <u>207,154</u> |

(1) Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

- **Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF:** Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.
- **Reservas según PCGA anteriores:** Los saldos acreedores de las reservas de capital, por valuación o por valuación de inversiones según PCGA anteriores, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.
- **Otros resultados integrales:** Representa la ganancia que surge por la medición al valor razonable de la inversión retenida en la fecha en la que se perdió el control de una subsidiaria local, para determinar su medición inicial como asociada. Se enviarán a resultados del año cuando se realice.

### Distribución de dividendos

Con fecha 29 de junio del 2020, la Junta General de Accionistas aprobó la distribución de dividendos correspondientes a los resultados del año 2019 por US\$34 millones.

Con fecha 30 de marzo del 2021, la Junta General de Accionistas aprobó la distribución de dividendos correspondientes a los resultados del año 2020 por US\$25,8 millones.

Con fecha 10 de diciembre del 2021, la Junta General de Accionistas aprobó la distribución de dividendos por US\$139,8 millones, correspondientes al excedente de los resultados del año 2020 y 2019, apropiándose de la reserva facultativa constituida a esa fecha.

Durante el año 2021, se cancelaron dividendos por US\$119,2 millones y para el 2020 US\$98 millones.

### 19. Ingresos por actividades ordinarias (información por segmentos)

#### a. Ingresos y resultados por segmentos

A continuación, se presenta un análisis de los ingresos y resultados de la Compañía al 31 de diciembre del 2021 y 2020 por segmentos:

|                               | Ingresos       |                | Resultados     |                |
|-------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                               | 2021           | 2020           | 2021           | 2020           |
| Cemento                       | 279,741        | 233,391        | 104,353        | 84,919         |
| Hormigón                      | 52,766         | 41,329         | 8,512          | 2,445          |
| Otros                         | 3,372          | 2,451          | 48             | (801)          |
| Agregados                     | 2,431          | 1,398          | (368)          | (451)          |
|                               | <u>338,310</u> | <u>278,569</u> | <u>112,545</u> | <u>86,112</u>  |
| Dividendos ganados (1)        |                |                | 24,598         | 31,016         |
| Servicios prestados (2)       |                |                | 1,878          | 2,218          |
| Intereses financieros y otros |                |                | 2,833          | 1,191          |
| Participación a trabajadores  |                |                | (16,230)       | (12,612)       |
| Gastos financieros            |                |                | (8,251)        | (5,112)        |
| Otros gastos                  |                |                | (973)          | (684)          |
| Utilidades antes de impuestos |                |                | <u>116,400</u> | <u>102,129</u> |

(1) Ver Nota 15. **IIMPUESTO A LAS GANANCIAS**

(2) Corresponde principalmente a servicios prestados con partes relacionadas, ver Nota Ver Nota 22. **PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.**

Las políticas contables de los segmentos sobre los que se informa son las mismas que las políticas contables de la Compañía descritas en la Nota 4. **BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMENES DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.** Las utilidades por segmento representan las utilidades obtenidas por cada segmento sin la distribución de los dividendos ganados, ingresos por

servicios prestados, participación de trabajadores, gastos financieros, extraordinarios y otros gastos no asignados a ningún segmento directamente. Lo anterior representa la medición informada al encargado de la toma de decisiones del área operativa para propósitos de distribución de los recursos y evaluación del rendimiento del segmento.

**b. Ingresos por tipo de cliente provenientes de los diferentes segmentos**

|                                | <u>2021</u>    | <u>2020</u>    |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Partes relacionadas (1)</b> |                |                |
| Cemento                        | 233,227        | 204,632        |
| Hormigón                       | 0              | 455            |
| Agregados                      | 15             | 13             |
| Otros                          | 29             | 0              |
| Subtotal                       | <u>233,271</u> | <u>205,100</u> |
| <b>Clientes terceros</b>       |                |                |
| Cemento                        | 46,514         | 28,760         |
| Hormigón                       | 52,766         | 40,875         |
| Agregados                      | 2,416          | 1,385          |
| Otros                          | 3,343          | 2,449          |
| Subtotal                       | <u>105,039</u> | <u>73,469</u>  |
| <b>Total</b>                   | <u>338,310</u> | <u>278,569</u> |

(1) Ver Nota 22. **PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.**

**20. Gastos por su naturaleza**

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, los gastos por su naturaleza se componen de la siguiente manera:

|                          | <u>2021</u>   | <u>2020</u>   |
|--------------------------|---------------|---------------|
| Gastos de ventas         | 7,768         | 6,752         |
| Gastos de administración | 15,970        | 12,517        |
| Gastos financieros       | 8,251         | 5,112         |
| Otros gastos             | 973           | 684           |
|                          | <u>32,962</u> | <u>25,065</u> |



Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, un detalle de los gastos por su naturaleza es como sigue:

|  | <u>2021</u>   | <u>2020</u>   |
|--|---------------|---------------|
| Sueldos, salarios y beneficios a empleados (1) | 7,620         | 8,950         |
| Centro de servicios (2)                        | 5,372         | 4,326         |
| Gastos de interés (3)                          | 6,461         | 3,398         |
| Otros gastos (4)                               | 8,399         | 3.080         |
| Servicios de terceros                          | 2,410         | 2,482         |
| Gastos bancarios                               | 1,429         | 1,332         |
| Otros gastos de personal                       | 804           | 1,055         |
| Leasing financiero                             | 137           | 244           |
| Impuesto a la Salida de Divisas                | 224           | 138           |
| Donativos                                      | 106           | 60            |
|  | <u>32,962</u> | <u>25,065</u> |

(1) Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, un detalle de los sueldos, salarios y beneficios a empleados es como sigue:

|                     | <u>2021</u>  | <u>2020</u>  |
|---------------------|--------------|--------------|
| Sueldos y salarios  | 4,083        | 4,486        |
| Beneficios sociales | 1,325        | 1,534        |
| Bonificaciones      | 780          | 601          |
| Aportes al IESS     | 649          | 649          |
| Otros               | 783          | 1,680        |
|                     | <u>7,620</u> | <u>8,950</u> |

(2) Corresponden principalmente a los costos incurridos por conceptos de servicios de centro de contactos, servicios contables, facturación, administración de datos maestros y cobranzas, recursos humanos, abastecimiento por el equipo de ABS "Americian Business Center" y servicios relacionados con tecnología de información y soporte informático por el equipo ADC "American Digital Center" bajo la compañía Holcrest S.A.S.

(3) Durante el año 2021 corresponde principalmente a los intereses pagados por el caso 0.02 centavos por US\$5,1 millones, ver Nota 23. **COMPROMISOS Y CONTINGENTES**, literal c), numeral i). Durante el año 2020 corresponde principalmente a pagos de títulos de crédito por impuestos a las ganancias de los años 1994 y 1995 de Calizas y Morteros San Eduardo Clinical S.A. notificados por la Administración Tributaria por la adquisición de esta compañía.

(4) Durante el año 2021 corresponde principalmente al pago asociado al capital del caso 0.02 centavos por US \$3,6 millones como gastos de tribunales, ver Nota 23. **COMPROMISOS Y CONTINGENTES**, literal c), numeral i).



## 21. Utilidad por acción básica

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, la utilidad por acción básica por cada acción común ha sido determinada de la siguiente manera:

|                                       | <u>2021</u>       | <u>2020</u>       |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Utilidad neta del ejercicio           | 97,706            | 85,901            |
| Número de acciones ordinarias (1) (2) | <u>20,481,021</u> | <u>20,481,021</u> |
| Utilidad básica y diluida por acción  | 4.77              | 4.19              |

(1) Representa el total de acciones convertidas en acciones de valor nominal unitario de US\$3.

(2) Ver Nota 18. PATRIMONIO.

## 22. Principales saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, el saldo de las cuentas por cobrar comerciales y otras con partes relacionadas es el siguiente:

|  | <u>2021</u>   | <u>2020</u>   |
|--|---------------|---------------|
| <b>Locales:</b>  |               |               |
| Holcim Agregados S.A. (1)                                  | 15,909        | 17,953        |
| Holcim Ecuador Fideicomiso de Administración de Flujos (2) | 1,012         | 2,975         |
| Geocycle - Ecuador S.A.                                    | 1,840         | 858           |
| Construmercado Fideicomiso de Administración de Flujos     | 1             | 243           |
| Agregados Loma Alta Lomaltasa S.A.                         | 136           | 55            |
| <b>Del Exterior:</b>                                       |               |               |
| LH Trading Inc.  | 4             | 685           |
| Holcim Group Services Ltd.                                 | 0             | 252           |
| Holcim Technology Ltd.                                     | 185           | 206           |
| Holcim Argentina   | 89            | 49            |
| Holcrest S.A.S.  | 0             | 33            |
| Otras  | 18            | 19            |
|  | <u>19,194</u> | <u>23,328</u> |

(1) Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, las cuentas por cobrar corresponden principalmente a anticipos para compras de materia prima.

(2) Ver Notas 6. **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO** y 23. **COMPROMISOS Y CONTINGENTES**, literal a).

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, el saldo de las cuentas por cobrar financieras con partes relacionadas es el siguiente:

|                                   | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|-----------------------------------|-------------|-------------|
| Fideicomiso Mercantil San Eduardo | 7,979       | 8,494       |

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, el saldo de las cuentas por pagar comerciales y otras con partes relacionadas es el siguiente:

|                                    | <u>2021</u>    | <u>2020</u>   |
|------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>Locales:</b>                    |                |               |
| Construmercado S.A. (1)            | 18,392         | 34,675        |
| Holcim Transportes HTR S.A.        | 0              | 20            |
| <b>Exterior:</b>                   |                |               |
| Holcim Investments (Spain) (2)     | 76,049         | 45,149        |
| LH Trading Ltd.                    | 14,912         | 0             |
| Lafargeholcim Energy Solutions SAS | 0              | 3,414         |
| Otras                              | 783            | 439           |
|                                    | <u>110,136</u> | <u>83,697</u> |

(1) Al 31 de diciembre de 2021, corresponde a la figura de transacciones comerciales como anticipos. Al 31 de diciembre de 2020, corresponde al Acuerdo de terminación y liquidación de cuentas. Ver Nota 23. **COMPROMISOS Y CONTINGENTES**, literal b), numeral vi).

(2) Al 31 de diciembre del 2021, corresponde a dividendos pendientes de pago.

Las cuentas por cobrar y por pagar a compañías relacionadas no generan interés y no tienen vencimiento establecido.

Durante los años 2021 y 2020, un detalle de las principales transacciones comerciales realizadas con partes relacionadas es como sigue:

|   | <b>2021</b> | <b>2020</b> |
|---|-------------|-------------|
| <b>Construmercado S.A.</b>                  |             |             |
| Ventas de inventarios                       | 205,504     | 182,532     |
| Dividendos ganados                          | 18,878      | 21,970      |
| Compras de inventarios                      | 16          | 19          |
| <b>LH Trading Inc</b>                       |             |             |
| Ventas de inventarios                       | 27,761      | 16,824      |
| Compra de inventarios                       | 4,119       | 1,754       |
| <b>Holcim Agregados S.A.</b>                |             |             |
| Dividendos ganados                          | 5,554       | 8,709       |
| Compra de inventarios                       | 20,513      | 20,036      |
| Compra de activos fijos                     | 0           | 1,099       |
| Venta de activos fijos                      | 0           | 1,009       |
| Ingresos por regalías                       | 1,439       | 1,402       |
| Servicios proyectos industriales            | 943         | 0           |
| Servicios prestados                         | 300         | 300         |
| <b>Generadora Rocafuerte S.A. Generoca</b>  |             |             |
| Dividendos ganados                          | 166         | 337         |
| Servicios prestados                         | 209         | 500         |
| <b>Geocycle - Ecuador S.A.</b>              |             |             |
| Servicios prestados                         | 275         | 198         |
| Compra de inventarios                       | 1,768       | 826         |
| <b>Holcim Energy Solutions SAS</b>          |             |             |
| Compra de inventarios                       | 0           | 12,710      |
| <b>Holcim Ltd.</b>                          |             |             |
| Regalías                                    | 9,303       | 7,860       |
| <b>Holcim Technology Ltd.</b>               |             |             |
| Franquicia                                  | 11,523      | 10,482      |
| <b>Holcrest S.A.S.</b>                      |             |             |
| Servicios recibidos                         | 3,240       | 1,787       |
| <b>Holcim Group Services Ltd.</b>           |             |             |
| Servicios recibidos                         | 1,839       | 1,350       |
| <b>Holcim (Brasil)</b>                      |             |             |
| Servicios recibidos                         | 767         | 1,189       |
| <b>Holcim Ecuador Fideicomiso de Flujos</b> |             |             |
| Cobros (aportes)                            | 454,901     | 547,889     |
| Pagos (restituciones)                       | 453,910     | 550,247     |
| <b>Holcim Investment (Spain)</b>            |             |             |
| Distribución de dividendos                  | 137,443     | 31,490      |
| <b>Fideicomiso Mercantil San Eduardo</b>    |             |             |
| Egresos por Arrendamientos                  | 695         | 719         |
| Intereses ganados                           | 359         | 449         |
| <b>Agregados Loma Alta – Lomaltasa S.A.</b> |             |             |
| Compra de inventarios                       | 397         | 0           |
| Ventas de inventarios                       | 88          | 0           |
| <b>Holcim Trading Ltd</b>                   |             |             |
| Compra de inventarios                       | 32,945      | 0           |
| Servicios recibidos                         | 121         | 0           |

### 23. Compromisos y contingentes

#### a. Escritura de Constitución Holcim Ecuador Fideicomiso de Administración de Flujos

Mediante escritura pública de fecha 2 de octubre del 2019, la Compañía constituye el Fideicomiso de Administración de Flujos con el objeto de administrar los bienes y recursos aportados por la Compañía, los que llegare a aportar a futuro, los que reciba por parte de los clientes y los que se generen por parte de los proveedores.

El porcentaje y monto de participación en el patrimonio autónomo es del 100%.

#### b. Contratos

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, un detalle de los principales contratos que posee la Compañía es como sigue:

##### i. Contrato de provisión de materias primas

En enero 2 del 2013, la Compañía suscribió un contrato con su compañía relacionada Holcim Agregados S.A. mediante el cual, Holcim Agregados S.A. se compromete y obliga a la provisión a la Compañía de las siguientes materias primas: caliza, limolita, arcilla amarilla, arcilla roja, puzolana y piedra. Holcim Agregados S.A. facturará mensualmente el precio pactado por cada material por el total de toneladas métricas explotadas; y se compromete, entre otros asuntos, a mantener vigentes las licencias ambientales de las áreas mineras y cumplir con los planes de manejo ambiental aprobado.

Este contrato tiene vigencia de 5 años a partir de su fecha de suscripción con renovación automática solo con la manifestación de la voluntad de renovarlo.

En enero 19 del 2018, la Compañía suscribió una adenda del contrato antes mencionado renovando el plazo del mismo por 5 años adicionales, es decir, hasta el 2 de enero del 2023. El 29 de octubre del 2021 se firma una adenda para ajustar los precios de materia prima, específicamente caliza y arcilla roja, en esta adenda no hay modificaciones sobre el plazo pactado.

Durante el año 2021 la Compañía adquirió US\$19 (2020: US\$20) millones, de las materias primas referidas en este contrato, ver Nota 22. **PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.**

##### ii. Contrato de Provisión de equipos, insumos y gestión administrativa

En enero 2 del 2013, la Compañía suscribió un contrato con su compañía relacionada Holcim Agregados S.A. con una vigencia de 5 años contados a partir de su suscripción, en el cual la Compañía se compromete a lo siguiente:

- Realizar gestiones administrativas relacionadas con los servicios de contabilidad y contraloría, planificación tributaria, control de tesorería y/o pago a proveedores, logística de suministros, asesoría legal, seguridad industrial (O&S), servicios de gestión de recursos humanos y servicios de IT que Holcim Agregados S.A. requiera para el desarrollo de sus operaciones a un costo anual de US\$300,000.

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, la Compañía reconoció ingresos por US\$300,000 por este concepto, para ambos años.

- Brindar la prestación de equipos e insumos a ser utilizados en la explotación minera que Holcim Agregados S.A. requiera en sus concesiones, a un costo anual de US\$4,5 millones y US\$4,6 millones, respectivamente.

El 19 de octubre del 2017, Holcim Agregados S.A. y la Compañía suscriben adenda al contrato de prestación de equipos, insumos y gestión administrativa, la cual modifica lo siguiente:

- El precio y la forma de pago de un precio fijo mensual a una liquidación mensual de los costos directos por la prestación de los equipos descritos en el contrato; así como los costos de los insumos utilizados por Holcim Agregados S.A., indicando que esta debe ser aprobada en un plazo máximo de 5 días y cancelada en un plazo de 30 días desde la fecha de su recepción.
- Se modifica el plazo del contrato, renovando el plazo del contrato por 5 años adicionales; es decir, hasta enero 2 del 2023.
- Se modifican los anexos que contienen los activos y los costos con la finalidad de establecer los equipos que actualmente se están usando y adicional establecer que los costos sean variables en función de los gastos en los que se incurra tanto en equipos como en insumos.

El 30 de noviembre del 2018, la Compañía vendió el total de las maquinarias y equipos relacionados con este contrato a la compañía relacionada Holcim Agregados S.A. por US\$9,6 millones y obtuvo una utilidad de US\$699,795, por lo cual, en el mes de diciembre del mismo año, no se reconocieron ingresos relacionados con este contrato.

Durante el año 2021, la Compañía no reconoció ingresos por este concepto, Durante el año 2020, la Compañía reconoció ingresos relacionados con este contrato por US\$1 millón, ver Nota 10. **PROPIEDADES, PLANTA, EQUIPOS Y OTROS, NETO.**

### iii. Contrato de franquicia

El 22 de agosto del 2013, la Compañía (franquiciado) y Holcim Technology Ltd. (Franquiciante) suscribieron un contrato de franquicia vigente a partir del 1 de

enero del 2013, mediante el cual el franquiciante otorga el derecho no exclusivo de usar el concepto de negocio (Business Concept), que es un conjunto de derechos intangibles y propiedad, que usados en conjunto y en la forma en que lo ha hecho el Franquiciante en el pasado, resulta en un modelo de operación de negocios, incluye marcas comerciales, tecnología y Know-how, dentro del territorio ecuatoriano para la operación del negocio franquiciado. Así mismo, el franquiciado tendrá el derecho y obligación de conceder sub-franquicias a compañías del grupo en el territorio, cuyas ventas sean reportadas a través del franquiciado. Producto de este contrato, Holcim Ecuador S.A. cancelará a Holcim Technology Ltd. regalías equivalentes al 5% de sus ventas netas (comisión de franquicia).

Posteriormente, el 19 de diciembre del 2013, la Compañía y Holcim Agregados S.A. (Sub-franquiciado) suscribieron un contrato de sub-franquicia vigente a partir del 1 de enero del 2013, mediante el cual Holcim Ecuador S.A. otorga el derecho no exclusivo de usar el concepto de negocio (Business Concept), objeto del contrato principal de uso de franquicia. Consecuentemente, producto de este contrato, Holcim Agregados S.A. cancelará a Holcim Ecuador S.A. regalías equivalentes al 5% de sus ventas netas (comisión de sub-franquicia).

El 19 de marzo del 2020, la Compañía (franquiciado) y Holcim Technology Ltd. (Franquiciante) suscribieron un contrato de propiedad intelectual industrial (MIIPA), sustituyendo al anterior, mediante el cual, el franquiciante otorga el derecho de usar y licenciar varias marcas registradas y otros derechos de propiedad intelectual requeridos para la fabricación y venta de productos de valor agregado. Producto de este contrato, la Compañía cancelará a Holcim Technology Ltd. regalías variables de acuerdo con parámetros establecidos por el Corporativo en función a los resultados.

El 19 de marzo del 2020, la Compañía (franquiciado) y Holcim Ltd. (Franquiciante) suscribieron un contrato de principal de marca (MBA), mediante el cual, el franquiciante otorga el derecho de usar sus derechos de propiedad intelectual (conocimientos y patentes) en el campo de materiales de construcción. Producto de este contrato, Holcim Ecuador S.A. cancelará a Holcim Ltd. regalías equivalentes al 3% de sus ventas netas.

Durante el año 2021, la Compañía (franquiciado) y Holcim Agregados S.A (Sub-franquiciante), suscribieron dos contratos por regalías por sub – franquicia por derechos de propiedad intelectual (MIIPA y MBA) por US\$1,44 millones (2020: US\$1,44 millones).

Producto a los mencionados contratos, la Compañía tendrá el derecho y obligación de conceder sub - franquicias a compañías del grupo en el territorio.

Durante el año 2021, la Compañía registró con cargo a los resultados del año US\$22 millones (2020: US\$18 millones) por regalías facturadas por derechos de propiedad intelectual (MIIPA y MBA).

#### iv. Contratos de arrendamientos

El 1 de noviembre del 2018, la Compañía y Fideicomiso San Eduardo suscribieron un contrato de arrendamiento a partir del 1 de enero del 2019, mediante el cual la Compañía usa las oficinas y parqueaderos del Edificio Caimán ubicado en la Urbanización San Eduardo I, situado en la Av. José Rodríguez Bonin, entre Av. Barcelona, en el cantón Guayaquil. El valor del contrato es por US\$1,7 millones con una vigencia de 3 años.

Durante el año 2021 se firman dos contratos con el Fideicomiso San Eduardo. Uno firmado el 1 de mayo, para el arrendamiento de las oficinas 8 y 9 de la planta baja del edificio el Caimán, con vigencia hasta mayo del 2023 por US\$1,2 millones y el otro firmado el 1 de noviembre, para el arrendamiento de las oficinas de los pisos 2 y 3 del edificio el Caimán con vigencia hasta noviembre del 2024 por US\$140 mil.

El 25 de febrero del 2019, la Compañía y Corporación Nexum Nexumcorp S.A. suscribieron un contrato de arrendamiento de 7 maquinarias que se encuentran ubicadas 5 en la planta Guayaquil y 2 en la planta Latacunga. El valor del contrato es por US\$1,2 millones a 3 años.

#### v. Contrato de suministro de equipos para el Proyecto Cenaca 2019 “Banda Transportadora”

En marzo 20 del 2019, Beijin Yujei Industries Co. Ltd. y la Compañía suscribieron un contrato de suministro de todo equipo de control mecánico, eléctrico y de proceso, de acero estructural y revestimiento, diseño de ingeniería civil, ingeniería mecánica y eléctrica, la supervisión de montaje, instalación y puesta en funcionamiento en Guayaquil, “Proyecto Cenaca 2019”. El valor del contrato es por US\$6,6 millones. El 12 de febrero del 2020, se firma una adenda para la reliquidación del pasivo con el proveedor Beijin Yujei Industries Co. Ltd., ajustando el valor del contrato a US \$5,6 millones y ajustando el pago de la última cuota para el mes de junio de 2021, por US\$1 millón. El 15 de abril del 2021, se firma el acuerdo de terminación del contrato, realizando la baja del pasivo.

#### vi. Acuerdo de terminación y liquidación de cuentas

En diciembre 20 del 2019, la Compañía suscribió un acuerdo de terminación y liquidación de cuentas con sus relacionadas Holcim Agregados S.A. y Construmercado S.A. cuyo objeto era la recaudación por parte de Holcim Agregados S.A. de las cuentas por cobrar de Construmercado S.A., así como el pago de obligaciones que ésta debía realizar a sus proveedores; y, la recaudación por parte de Holcim Agregados S.A. de las cuentas por cobrar de la Compañía, así como el pago de obligaciones que ésta debía realizar a sus proveedores.

El plazo de vigencia del acuerdo es de 12 meses, es decir, los acuerdos estarían vigentes hasta marzo 1 del 2020, a pesar de esto, las partes dieron por terminado el acuerdo.

El 21 de diciembre del 2020, la Compañía suscribió un anexo del acuerdo de terminación y liquidación de cuentas con sus relacionadas Holcim Agregados S.A. y Construmercado S.A. Los comparecientes acuerdan que los valores que mantiene Holcim Agregados S.A. por pagar a favor de Construmercado S.A., se trasladen hacia su deudor original Holcim Ecuador S.A., ya que fueron utilizados para cancelar obligaciones pendientes de ésta última.

Durante el año 2020, se realizó la liquidación correspondiente al mes de diciembre del 2019, quedando un saldo a liquidar por parte de Holcim Agregados S.A. por US\$22 millones, que corresponde a un saldo por cobrar a favor de Construmercado S.A., ya que Holcim Agregados S.A. en la ejecución de gestión utilizó dichos valores para cancelar valores adeudados por la Compañía con terceros.

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, las partes acuerdan que los valores que mantiene Holcim Agregados S.A. por pagar a favor de Construmercado S.A., se trasladen hacia su deudor original (la Compañía), ya que fueron utilizados para cancelar obligaciones pendientes de ésta última. De modo que Construmercado S.A. mantiene una cuenta por cobrar a la Compañía por US\$22 millones.

#### vii. **Compra de acciones Explotadora de Minerales Naturales S.A. Exminsa**

El 29 de noviembre del 2019, la Compañía suscribió un memorando de entendimiento con Industria Agropecuaria Minera INDAMI Cía. Ltda. y la Sra. Sonia Cabrera Barraqueta como accionistas de la compañía Explotadora de Minerales Naturales S.A. Exminsa con el objeto de acordar la potencial compra del 100% de las acciones de Exminsa, a través de Holcim Agregados S.A.

Al 31 de diciembre del 2020, la Compañía canceló US\$700,000 a Agropecuaria Minera Indami Cía. Ltda manteniendo el 15% del paquete accionario de Explotadora de Minerales Naturales S.A. Exminsa, ver Nota 11. OTROS ACTIVOS.

Al 31 de diciembre del 2021, se encuentra en proceso la formalización de la inversión, la cual quedó cerrada el 27 de enero del 2022, conservando los porcentajes de inversión en la sociedad manteniendo Holcim Ecuador un 15% de participación y Holcim Agregados el valor remanente.

Ver Nota 24. **EVENTOS SUBSECUENTES**, literal b).



### c. Contingencias

#### i. Pensiones a jubilados

En el año 2016 la Compañía pagó US\$3,6 millones según lo dispuesto y sentenciado por un Juez designado por la Corte Constitucional por concepto de pensiones según lo establecido en la Ley de Jubilación Especial de los Trabajadores de la Industria del Cemento correspondientes a los períodos 2000 a 2010 a los jubilados de la Cemento Nacional, hoy la Compañía.

En el año 2017, los demandantes iniciaron una demanda aduciendo el incumplimiento de la sentencia inicial resuelta y aclarada por la Corte Constitucional en los años 2010 y 2014, respectivamente. Posteriormente, el 18 de abril del 2018, la Corte Constitucional ha declarado en su sentencia No. 019-18-SIS-CC lo siguiente: 1) el incumplimiento a la sentencia inicial de los años 2010 y 2014 conforme a lo solicitado por los demandantes; 2) dejar sin efecto los peritajes que determinaron el valor pagado por la Compañía en el año 2016; y, 3) asignar un nuevo Juez y ordenar dos peritajes adicionales, de ser necesario, para determinar los valores que le corresponde recibir a cada jubilado por pensiones de los períodos 2000 a 2010.

Al 31 de diciembre del 2018, la Administración ha solicitado que se declare nulo el proceso y se aclaren inconsistencias en la decisión de la Corte, sin embargo, se encuentra a la espera de nuevos pronunciamientos, los cuales han estado paralizados varios meses debido a que se inició un proceso de selección de la nueva Corte Constitucional.

Al 31 de diciembre del 2019, el caso pasó a conocimiento de una nueva Jueza y cambió de numeración del expediente. La nueva Jueza en providencia del 27 de septiembre del 2019 puso en conocimientos de las partes la recepción del proceso, sin tomar en cuenta el pedido del 12 de septiembre del 2019, que le hizo la Compañía de que se pronuncie sobre el error esencial antes mencionado. Ante esta omisión, la Compañía insistió con tal pedido mediante escrito. En auto, la jueza ordenó que un perito especializado en cálculo actuarial preparará un nuevo informe, en el que se determine el monto a pagar por parte de la Compañía. La Compañía se encuentra a la espera de que la Jueza se pronuncie sobre el pedido, en el que solicitó que se reforme el antedicho auto, en el sentido de que el perito que se designe debe ser especializado en asuntos monetarios y financieros y no en cálculos actuariales.

Durante el año 2020, la Jueza ha ordenado nuevos peritajes y correcciones a los mismos pero la Compañía ha impugnado cada uno de los informes periciales comunicados; sin embargo, la Jueza desechó las impugnaciones de la Compañía y aprobó el último informe pericial con fecha agosto 27, 2020.

Al 31 de diciembre del 2020, la Compañía se encuentra a la espera de que la Corte Constitucional del Ecuador se pronuncie sobre la presentación de una acción de incumplimiento del 13 de octubre del 2020 recibida en la Corte Constitucional el 13 de noviembre del 2020.

Al 1 de abril del 2021, el Instituto de Seguridad Social “IESS” entregó un estudio actuarial donde se proporcionaba un listado de los posibles beneficiarios, sobre el valor determinado como reparación económica por USD12,507,078.65, valor que se encuentra conformado por los USD3,653,895.00 acreditados por los accionados mediante transferencia de fecha 3 de febrero de 2017 y USD8,853,183.65 que posteriormente el 13 de julio del 2021, fueron ordenados para pago por parte la Jueza a la cuenta del IESS.

Al 31 de diciembre de 2021, las cuentas de la compañía reflejan el pago ordenado por el Juez encargado del proceso en el resultado del periodo.

Ver Nota 24. **EVENTOS SUBSECUENTES**, literal a).

#### ii. Acta de determinación fiscal para el ejercicio 2009

En mayo 2014 la Compañía presentó la demanda de impugnación contra la Resolución No. 1090012014RREC0305, que fuera emitida el 21 de abril del 2014 consecuencia del reclamo administrativo en contra de las glosas contenidas en el Acta de Determinación No. 0920130100187, por concepto de impuesto a la renta del año 2009.

El Tribunal Distrital de lo Contencioso Tributario resolvió declarar parcialmente con lugar la demanda, dejando sin efecto la glosa por concepto de bonificaciones voluntarias y ratificando las demás glosas constantes en la referida Resolución.

Ambas partes procesarles presentaron recurso de casación a la sentencia. Mediante auto dictado el 10 de mayo del 2021, el Conjuez Nacional a cargo del examen de admisibilidad, inadmitió el recurso presentado por la Compañía; sin embargo, admitió el recurso planteado por la Administración Tributaria en lo relacionado con la glosa asociada a las bonificaciones voluntarias. Al 31 de diciembre del 2021, se encuentra pendiente de que se convoque a la audiencia de casación, donde la Sala Especializada de lo Contencioso Tributario decidirá sobre el recurso presentado por la Administración Tributaria.

#### iii. Otros

La Administración considera (Ver Nota 15. **IMPUESTO A LAS GANANCIAS**), que la probabilidad de salidas de recursos adicionales es remota y su posición ha sido validada por distintas opiniones legales.

#### iv. Garantías financieras

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, la Compañía ha entregado en garantías como respaldo de sus obligaciones lo siguiente:

|                      | Tipo   | 2021  | 2020  |
|----------------------|--|-------|-------|
| <b>Beneficiario:</b> |  |       |       |
| CNEL EP              | Fiel cumplimiento – Contrato de suministro de servicio de electricidad | 1,200 | 1,200 |

#### 24. Eventos subsecuentes

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Marzo 8, 2022) no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración de la Compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos; excepto por las situaciones que se describen a continuación:

##### a. Pensiones a jubilados

La Corte Constitucional mediante sentencia dictada el 19 de enero del 2022, aceptó la acción de incumplimiento presentada por la Compañía, declara incumplimiento defectuoso por parte de la jueza dejando sin efecto los peritajes anteriores al identificar un cálculo errado de los valores en el tiempo con aquellos parámetros fijados en la Resolución de la Tercera Sala de la Corte Constitucional, y ordena que se nombre un nuevo perito para realizar un informe en el que determine la real proporción del valor adicional al precio representan los 0.02 centavos de sucre respecto del promedio del kilo de cemento al año 1989 y posteriormente, aplique esta proporción de manera constante e invariable al precio del kilo de cemento de cada año comprendido entre los años 2000 y 2010, más los intereses por la mora. A dicho valor se descontará el pago realizado de US\$3,6 millones. Con fecha 27 de enero del 2022, la Compañía solicitó la ampliación de la sentencia tendiente al reconocimiento de los US\$8,9 millones desembolsados a favor de los jubilados en razón del mandamiento de ejecución del 25 de septiembre del 2021.

A la fecha de emisión de este informe, nos encontramos a la espera de la referida ampliación y del peritaje ordenado por la Corte Constitucional.

**b. Compra de acciones Explotadora de Minerales Naturales S.A. Exminsa**

El 27 de enero del 2022, la Compañía y Holcim Agregados S.A. completaron la adquisición total del paquete accionario de Explotadora de Minerales Naturales S.A. Exminsa, sociedad que opera en la industria de extracción de piedra. Holcim Ecuador es propietaria del 15% de los derechos de capital sobre la subsidiaria, ver Nota 23. **COMPROMISOS Y CONTINGENTES**, literal b), numeral vii).

**Dolores Prado**  
Presidente Ejecutivo

**Pedro Samaniego**  
Contador General



02-09-2017  
3361

11-08-2011  
1102-50-50

3372  
02-09-2017

## INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio y Accionistas de  
HOLCIM ECUADOR S.A.

### Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de HOLCIM ECUADOR S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2021, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de HOLCIM ECUADOR S.A. al 31 de diciembre del 2021, así como sus resultados y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

### Fundamento de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe con más detalle en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*, de nuestro informe.
4. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

### Cuestiones clave de auditoría

6. Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

| Asuntos significativos de auditoría   | Como enfocamos los asuntos en nuestra auditoría   |
|---|---|
| <p><u>Propiedades, planta, equipos y otros</u></p> <p>La Compañía aplica la NIC 16 para el tratamiento contable, reconocimiento, valoración, presentación y revelación de las propiedades, planta, equipos y otros. Al 31 de diciembre del 2021, el valor de estos activos asciende a US\$389,466,634 que representa el 73% del total de los activos de la Compañía. Por lo tanto, consideramos este componente como un asunto clave de auditoría, ver Nota 4. <u>BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS</u>, literal f).</p> | <p>Como parte de los procedimientos efectuados a propiedades, planta, equipos y otros, realizamos los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Con base al listado debidamente conciliado con los estados financieros, realizamos una selección de muestras, de las cuales corroboramos su existencia, propiedad y estado de funcionamiento. Como procedimiento complementario se dio revisión al informe emitido por un tercero calificado sobre las partes estratégicas.</li> <li>• En base a las muestras seleccionadas, indagamos con el responsable del área de producción, obtuvimos documentación soporte sobre los niveles de productividad y tiempo estimado de uso de los activos seleccionados con el objetivo de validar la razonabilidad de las vidas útiles asignadas, así como la existencia de indicios de deterioro.</li> <li>• Validación de las políticas para el tratamiento aplicado a las adiciones y bajas.</li> <li>• Verificación de la documentación soporte sobre las adiciones que se presentaron en el año.</li> <li>• Recálculo de las bases, para la determinación de la aplicación de los porcentajes de depreciación aplicados, respecto del gasto registrado.</li> </ul> <p>En el desarrollo de nuestros procedimientos no identificamos excepciones.</p> |

Asuntos de énfasis

Los siguientes asuntos de énfasis no modifican nuestra opinión:

7. Al 31 de diciembre del 2021, la Compañía mantiene saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas por US\$27,173,938 y US\$110,136,301, respectivamente, como se expone en la Nota 22. PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS, evidenciándose que existe una concentración en las operaciones mantenidas por compras de materia prima del 54% y ventas del 69%.

Otra información que se presenta en la Junta General Ordinaria

8. El Informe de auditoría externa a los estados financieros se emite con fecha Marzo 8, 2022, previo a la celebración de la Junta General Ordinaria de Accionistas en la cual se presentará información por parte de la Administración, sobre la que ésta es responsable. Esta otra información, a la fecha de emisión de este informe, no se encuentra disponible, por esta razón, no ha sido sometida a nuestra revisión y no podemos manifestar la existencia de congruencia entre la otra información que se presentará a la Junta y los estados financieros auditados.
9. Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información que presenta la Administración a la Junta y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre ésta, quedando fuera de nuestra responsabilidad como auditores.

Responsabilidades de la Administración, los Accionistas y Directores en relación con los estados financieros

10. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de estos estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.
11. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la Compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones.
12. La Administración y el Directorio son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo 1)

13. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA siempre detecte errores materiales cuando existan. Las equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en su conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, basadas en los estados financieros.

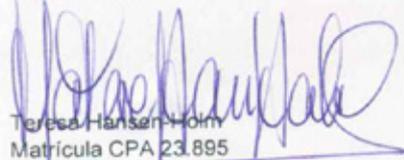
Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

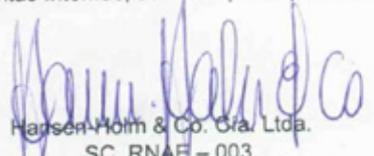
14. A la fecha de este informe la Compañía se encuentra en proceso de contratación de asesores tributarios independientes para realizar el análisis del cumplimiento de los principios de plena competencia para las operaciones de la Compañía con sus partes relacionadas al 31 de diciembre del 2021, conforme lo exige la Administración Tributaria; estudio que deberá ser presentado hasta junio del 2022.

## Hansen-Holm

15. El informe de procedimientos convenidos relacionados con el contenido mínimo del informe de auditoría externa de HOLLIM ECUADOR S.A. al 31 de diciembre del 2021 se adjunta en el Anexo 2.
16. Estos estados financieros deben leerse conjuntamente con los estados financieros de HOLLIM ECUADOR S.A. y Subsidiarias al 31 de diciembre del 2021, los cuales se presentan por separado.
17. El Informe de Cumplimiento Tributario de HOLLIM ECUADOR S.A., al 31 de diciembre del 2021, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador  
Marzo 8, 2022

  
Teresa Hansen-Holm  
Matrícula CPA 23.895

  
Hansen-Holm & Co. Cia. Ltda.  
SC. RNAE - 003  
RMV - 2007.1.14.00004

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Como parte de la auditoría a los estados financieros de HOLLIM ECUADOR S.A. de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA, aplicamos el juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de empresa en funcionamiento y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existen o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en funcionamiento. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la Compañía no pueda continuar como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación razonable.

Nos comunicamos con la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cosas, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados importantes de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Compañía, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

## INFORME DE PROCEDIMIENTOS CONVENIDOS

A los miembros del Directorio y Accionistas de  
HOLCIM ECUADOR S.A.

1. Hemos realizado ciertos procedimientos convenidos relacionados con el contenido mínimo del informe de auditoría externa de HOLCIM ECUADOR S.A. al amparo de lo dispuesto por el Consejo Nacional de Valores (actualmente Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera) en la Resolución No. CNV-008-2006 que contiene las Resoluciones emitidas por el Consejo Nacional de Valores, Título II, Subtítulo IV, Capítulo IV, Sección IV (Disposiciones Generales, específicamente lo relacionado al de las Auditorías Externas).
2. Nuestro compromiso para aplicar procedimientos convenidos fue efectuado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. La suficiencia de los procedimientos es solo responsabilidad de los usuarios específicos de este informe. Consecuentemente, no hacemos representación relacionada con la suficiencia de los procedimientos descritos a continuación ni sobre el propósito para el cual este informe fue solicitado.
3. La Administración de HOLCIM ECUADOR S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y de cumplir con todas las disposiciones legales indicadas en la Ley de Mercado de Valores y sus Resoluciones.
4. Nuestro trabajo se desarrolló en base a los documentos e información que fueron proporcionados por la Administración de HOLCIM ECUADOR S.A. No ha sido nuestra responsabilidad verificar la autenticidad o legitimidad de los mismos, recayendo ésta en aquellos que proporcionaron la información y documentación, y en quienes hagan uso del presente informe.
5. Los procedimientos convenidos y desarrollados por nosotros estuvieron dirigidos a determinar el cumplimiento por parte del emisor de las disposiciones contenidas en el Art. 6 del Capítulo IV, Sección IV de la Resolución No. CNV-008-2006.

Respecto a la información financiera suplementaria requerida por la Ley de Mercado de Valores y sus Resoluciones indicamos lo siguiente:

a) Opinión sobre si las actividades realizadas se enmarcan en la Ley de Mercado de Valores

Las actividades realizadas por HOLCIM ECUADOR S.A. durante el año 2021, se enmarcan en la Ley de Mercado de Valores y los Reglamentos que rigen su actividad.

b) Evaluación y recomendaciones sobre el control interno

Como parte de nuestra revisión a los estados financieros de HOLCIM ECUADOR S.A. por el período terminado al 31 de diciembre del 2021, y para dar cumplimiento

a las Normas Internacionales de Auditoría, efectuamos una evaluación del sistema de control interno de la Compañía.

Nuestro estudio y evaluación revelaron observaciones, que se amplían en la Comunicación de deficiencias en el control interno, que se emite por separado.

c) Opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias

La opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias se la emite por separado de acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes, el mismo que es emitido hasta el 31 de julio del 2022.

d) Opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones establecidas por la Ley de Mercado de Valores

La Compañía se encuentra al día en el cumplimiento de las obligaciones establecidas por la Ley de Mercado de Valores, en referencia a:

- Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros
- Servicio de Rentas Internas
- Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

e) Opinión sobre el cumplimiento de medidas correctivas que hubiesen sido recomendadas en informes anteriores

Como parte de nuestra revisión a los estados financieros de HOLCIM ECUADOR S.A. por el período terminado al 31 de diciembre del 2020, y para dar cumplimiento a las Normas Internacionales de Auditoría, efectuamos una evaluación del sistema de control interno de la Compañía.

La Compañía ha evaluado e implementado las recomendaciones propuestas por el auditor del año 2020, en su informe de fecha 5 de marzo del 2021.

No obstante, indicamos los temas que fueron observados y para los cuales emitimos una sugerencia y su estatus actual de las observaciones.

| No.- | Observaciones                             | Estatus         |
|------|---|-----------------|
| 1.-  | Tasa de descuento                         | (*)             |
| 2.-  | 15% Participación a trabajadores          | (*)             |
| 3.-  | Intereses por obligaciones no registradas | <b>Superado</b> |

(\*): Políticas contables aplicadas de acuerdo a lineamientos corporativos.

6. Nuestro informe es exclusivamente para el propósito expuesto en el primer párrafo y para su información, y no debe utilizarse para ningún otro propósito ni ser distribuido a otras partes que las previstas en el contrato.



**ECO Pact**  
Concreto Verde

Holcim



Holcim

545

## Informe de Comisario

A los Accionistas de Holcim Ecuador S.A.:

### Opinión

En cumplimiento a lo dispuesto en el Artículo 291 de la Ley de Compañías, referente al informe especial que deben elaborar los comisarios una vez recibidos los estados financieros por parte de la administración, he realizado la revisión de estado de situación financiera de Holcim Ecuador S.A., por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 y los correspondientes estados de resultados integrales y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las principales políticas contables aplicadas por la Compañía.

En mi opinión, los estados financieros mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Holcim Ecuador S.A. al 31 de diciembre de 2021, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Adicionalmente, he verificado que los administradores de Holcim Ecuador S.A., han cumplido con las disposiciones e instrucciones de la Junta General de Accionistas y del Directorio y los libros sociales de la compañía están adecuadamente manejados.

### Fundamento de la Opinión

Mi revisión fue efectuada siguiendo los lineamientos de las Normas Internacionales de Auditoría (NIA's) incluyendo en consecuencia, pruebas selectivas de los registros contables, evidencia que soporta los importes y revelaciones incluidos en los estados financieros; adecuada aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, evaluación del control interno de la compañía y otros procedimientos de revisión considerados necesarios de acuerdo con las circunstancias.

Considero que los resultados obtenidos en la revisión proveen bases apropiadas para expresar mi opinión.

### Responsabilidad de la Administración de la Compañía

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera, así como por el diseño, implementación, y mantenimiento de controles internos relevantes que permitan presentar estados financieros razonables y libres de errores materiales debido a fraude o error.

Adicionalmente, es responsable del exacto cumplimiento de los acuerdos y disposiciones de las Juntas Generales de Accionistas, recomendaciones y autorizaciones del Directorio y de cumplir con las formalidades prescritas por la Ley para la existencia de la Compañía.

### Responsabilidad del Comisario

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros de la compañía, basada en la revisión efectuada y, sobre el cumplimiento por parte de la administración, de las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de Junta General de Accionistas y de las recomendaciones y autorizaciones del Directorio.

Para este propósito y con la finalidad de cumplir con las disposiciones constantes en el Art. 291 de la Ley Orgánica de Compañías, he obtenido de los administradores, información de las operaciones, registros contables y documentación sustentatoria de las transacciones revisadas sobre bases selectivas. Adicionalmente, he revisado el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; así como los libros sociales de la compañía y, entre ellos, las actas de Juntas de Accionistas y Directorio.



**Ing. - CPA Cecibel Grau Vinuesa**  
Comisaria Principal

Guayaquil, 21 de febrero de 2022





**Holcim Ecuador S.A.**  
Av. Barcelona y Av. José Rodríguez Bonín  
Urbanización San Eduardo 1  
Edificio El Caimán, piso 2  
Casilla: 09-01-04243  
info@holcim-ecu@holcim.com  
www.holcim.com.ec  
Telf.: (593 - 4) 370 9000  
1-700 Holcim (465 246)