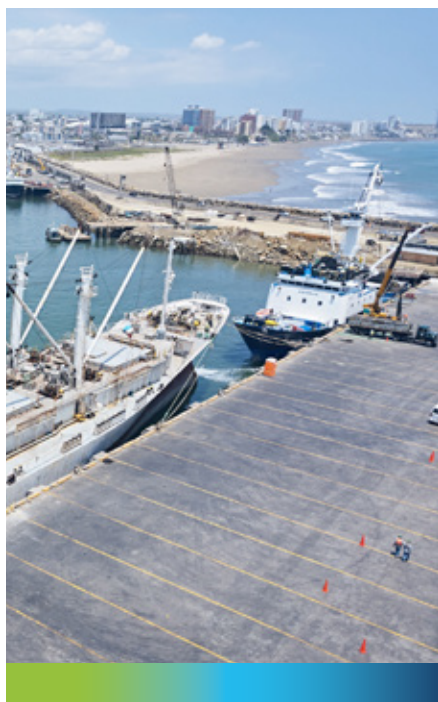


# REPORTE FINANCIERO 2022





# CONTENIDO



## REPORTE FINANCIERO 2022

5	INFORME A LOS ACCIONISTAS DE HOLCIM ECUADOR
9	ESTADOS SEPARADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
11	ESTADOS SEPARADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
12	ESTADOS SEPARADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
13	ESTADOS SEPARADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
15	NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
15	1. OPERACIONES
15	2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
37	3. ESTIMACIONES Y SUPUESTOS
41	4. RECLASIFICACIONES
44	5. INGRESOS ORDINARIOS POR CONTRATOS CON CLIENTES
45	6. COSTO DE LOS PRODUCTOS VENDIDOS Y SERVICIOS PRESTADOS
46	7. GASTOS DE LA OPERACIÓN
47	8. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS
48	9. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVOS
48	10. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR
51	11. CUENTAS FINANCIERAS POR COBRAR CORTO Y LARGO PLAZO
52	12. INVENTARIOS
52	13. GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO Y OTROS ACTIVOS
53	14. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO
54	15. ACTIVOS POR DERECHO DE USO
55	16. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS
55	17. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR
56	18. OTROS PASIVOS
56	19. PASIVOS POR ARRENDAMIENTO
57	20. BENEFICIOS A EMPLEADOS
60	21. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS
67	22. PATRIMONIO
69	23. SALDOS Y OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS
71	24. CONTRATOS Y COMPROMISOS
73	25. CONTINGENCIAS
74	26. EVENTOS SUBSECUENTES



## Informe a los Accionistas de Holcim Ecuador

### Reporte financiero del ejercicio económico de Holcim Ecuador del año 2022

Estimados accionistas,

En Holcim tenemos un gran compromiso con las personas y el planeta, por ello nuestras promesas se cumplen con hechos y resultados, así por ejemplo cuando hablamos de sostenibilidad no solo lo predicamos, sino que dirigimos todos nuestros esfuerzos y operaciones hacia un crecimiento verde y un mundo mejor para nosotros y nuestras generaciones futuras.

A continuación, presentamos los resultados de la gestión de Holcim Ecuador correspondiente al año 2022, un período de transición entre una pandemia que nos golpeó fuertemente y una reactivación en especial del sector de la construcción, que no termina de florecer. Un año muy duro en el que incluso debimos enfrentar una paralización a mediados de año, que nos obligó a ajustar todos nuestros pronósticos. Adicional a esto, fue un año muy complejo ya que enfrentamos una escalada de violencia e inseguridad que afectó fuertemente en especial el segmento de pequeñas y medianas ferreterías.

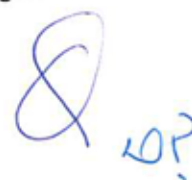
Pero más allá de estos temas que provocan inestabilidad en un mercado de la construcción, que no termina de reactivarse, somos una compañía sólida cuyo mayor valor radica en su gente y su capacidad para ser resilientes, esto sumado a nuestra innovación, calidad y propuesta de valor nos han permitido culminar un período con la tranquilidad del deber cumplido.

Cuando hablamos de nuestra gente lo hacemos además con el orgullo de seguir siendo la marca empleadora número uno en Ecuador, la preferencia sobre todo de jóvenes talentos por nuestra compañía, nos llenan de orgullo, pero también nos compromete y nos obliga a seguir mejorando día a día en cada uno de nuestros procesos.

Salud, Seguridad y Ambiente son temas fundamentales para el crecimiento sostenible de nuestras operaciones; tenemos la satisfacción de informarles que cerramos el año 2022 cumpliendo todas nuestras metas en este aspecto.

Como indicador en tema ambiental destacamos la disminución a nivel nacional del consumo de agua fresca en un 6% gracias a la captura de 7.203 m<sup>3</sup> de agua lluvia en las plantas de concreto y la reutilización de 4.450 toneladas de agregados reciclados provenientes de sus propias operaciones gracias a Geocycle.

La sostenibilidad en nuestras operaciones también se consolidó, hemos logrado incrementar la certificación de nuestras prácticas de producción más limpias por el Ministerio del Ambiente, Agua y Transición Ecológica, a un total de 45 Puntos Verdes y 10 Plantas Ecoeficientes.



Holcim Ecuador se comprometió en el año anterior a ser partícipe de la reactivación económica y generación de empleo, por lo cual realizamos la primera exportación de cemento a gran escala hacia Perú, donde exportamos 32.660 toneladas de cemento en 16.330 *Big Bags* de 2 toneladas cada uno. Esta operación involucró 28 personas internas y externas, así como una importante inversión de 2,2 millones de dólares para ampliar la infraestructura del proyecto.

Uno de los hitos más importantes durante el 2022 fue el cambio de imagen que se llevó a cabo en julio pasado, donde Holcim se transformó para convertirse en la primera empresa en el país de soluciones sostenibles e innovadoras para la construcción, que busca cumplir con la estrategia 2025 "Acelerar el Crecimiento Ecológico" y construir de la tierra al cielo, desde los pisos a los techos gracias a todas sus innovaciones. Junto a la nueva marca presentamos ECOPlanet, el nuevo portafolio de cementos ecológicos que ofrecen hasta 50% menos de emisiones de CO2 garantizando el máximo desempeño. Una vez más demostramos que nuestras palabras están respaldadas por hechos concretos y que nos sometemos a indicadores de Sostenibilidad medibles.

Cuando hablamos de sostenibilidad también debemos mencionar la Diversidad e Inclusión y por eso, el año anterior, Holcim en conjunto con otras empresas privadas y con el aval de ONU Mujeres creó la primera escuela de conducción profesional de transporte y equipos pesados para mujeres del Ecuador llamada "Mujeres al volante", la cual nació con el propósito de construir oportunidades promoviendo la diversidad e inclusión en la industria de la construcción. En su primera promoción se inscribieron más de 1.000 aspirantes de las cuales 29 lograron obtener un cupo para obtener la licencia tipo G.

Mujeres al volante es el resultado de un arduo trabajo por la diversidad e inclusión que permanentemente se ejecuta dentro de la compañía cuyo ejemplo más claro es la Planta de Agregados Loma Alta que se mantiene como un hito a nivel internacional por ser la primera planta en el Grupo Holcim en tener un 52% de mujeres en su planilla.

Una muestra muy importante de nuestra Diversidad e Inclusión es el hecho que más del 65 % de nuestros colaboradores, son millennials y generación Z, asegurando así la continuidad de nuestro negocio.

Sin duda alguna somos un referente en temas de equidad de género, lo dicen reconocimientos como el del mérito "Isabel Robalino", otorgado por la Cámara de Comercio de Quito durante la sesión solemne por sus 116 años; y, el reconocimiento por el aporte al empoderamiento empresarial de la mujer y promoción de la equidad de género, durante la sesión solemne por el aniversario 86 de la Cámara de Industrias de Guayaquil y por la revista Ekos.

Es así que nuestro trabajo nos permite seguir siendo una de las empresas ecuatorianas con mejor reputación y la primera en nuestro sector.

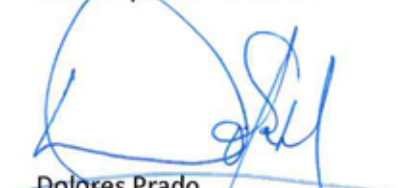


El ejercicio financiero, en ese período, nos entrega sólidos datos: el valor de los ingresos ordinarios de la compañía asciende a USD 365 millones 698 mil dólares (+8% vs. 2021). Las utilidades antes de impuestos de Holcim Ecuador S.A. fueron de USD 129 millones 469 mil dólares (+11% vs. 2021), llegando las utilidades netas del ejercicio a un total de USD 107 millones 539 mil dólares (+10% vs. 2021). Durante este periodo la compañía ha pagado un total de 28 millones 27 mil dólares en impuestos, contribuciones, aranceles y tasas.

Al 31 de diciembre de 2022, el patrimonio de los accionistas fue de 342 millones 757 mil dólares y se distribuyeron dividendos por USD 97 millones 707 mil dólares, la totalidad del resultado 2021.

Con estos resultados, proyectamos nuestro crecimiento y asumimos nuevos retos por delante reafirmando el compromiso de seguir caminando firmemente en nuestra ruta de descarbonización de las operaciones y de cuidado de nuestro mayor tesoro, nuestro planeta. Queremos seguir construyendo Ecuador, queremos seguir siendo la compañía más grande e importante de nuestro sector, queremos seguir siendo líderes en soluciones innovadoras y sostenibles para la construcción, pero, sobre todo, queremos seguir construyendo progreso para las personas y el planeta.

Gracias por su confianza.



Dolores Prado  
Presidenta Ejecutiva



Caterina Costa de García  
Presidenta del Directorio





# ESTADOS SEPARADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021  
EXPRESADOS EN MILES DE DÓLARES DE E.U.A.

	Nota	2022	2021
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	9	5,028	1,850
Cuentas comerciales por cobrar	10	34,821	25,553
Cuentas financieras por cobrar	11	3,316	5,841
Inventarios	12	43,371	24,935
Gastos pagados por adelantado y otros activos corrientes	13	9,993	9,210
<b>Total activo corriente</b>		<b>96,529</b>	<b>67,389</b>
<b>Activo no corriente:</b>			
Inversiones en subsidiarias	16	65,876	65,806
Cuentas financieras por cobrar	11	8,721	6,547
Propiedad, planta y equipos	14	368,131	386,505
Activos por derechos de uso	15	2,440	2,962
Activos por impuestos diferidos	21	2,251	2,144
Otros activos		1,195	928
<b>Total activo no corriente</b>		<b>448,614</b>	<b>464,892</b>
<b>Total activo</b>		<b>545,143</b>	<b>532,281</b>

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

# ESTADOS SEPARADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021  
EXPRESADOS EN MILES DE DÓLARES DE E.U.A.

<b>Pasivo y patrimonio</b>	<b>Nota</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Pasivo corriente:</b>			
Proveedores y otras cuentas por pagar	17	74,168	58,995
Otros pasivos	18	85,961	102,871
Pasivos por arrendamiento	19	1,086	1,958
Beneficios a empleados a corto plazo	20	18,533	16,230
Impuesto a la renta corriente	21	14,751	12,365
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>194,499</b>	<b>192,419</b>
<b>Pasivo no corriente:</b>			
Pasivos por arrendamientos	19	934	617
Beneficios a empleados a largo plazo	20	6,953	8,208
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>7,887</b>	<b>8,825</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>202,386</b>	<b>201,244</b>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital social	22	61,420	61,420
Reservas	22	51,203	51,203
Resultados acumulados	22	230,134	218,414
<b>Total patrimonio</b>		<b>342,757</b>	<b>331,037</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>545,143</b>	<b>532,281</b>

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

# ESTADOS SEPARADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021  
EXPRESADOS EN MILES DE DÓLARES DE E.U.A.

	Nota	2022	2021
Ingresos ordinarios por contratos con clientes	5	365,698	339,091
Costo de los productos vendidos y servicios prestados	6	(188,358)	(171,356)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>177,340</b>	<b>167,735</b>
Gastos de distribución	7	(38,533)	(37,129)
Gastos de comercialización	7	(17,457)	(17,347)
Gastos de administración	7	(16,462)	(17,131)
<b>Utilidad operativa</b>		<b>104,888</b>	<b>96,128</b>
Ingresos financieros	8	591	581
Gastos financieros	8	(3,171)	(8,300)
Otros ingresos		1,876	3,393
Participación en los resultados de inversiones en subsidiarias	16	25,285	24,598
<b>Utilidad neta antes de impuestos</b>		<b>129,469</b>	<b>116,400</b>
Impuesto a la renta		(21,930)	(18,694)
<b>Utilidad neta</b>		<b>107,539</b>	<b>97,706</b>
<b>Otro resultado integral:</b>			
Partidas que se no reclasificarán en la cuenta de resultados en períodos futuros:			
Ganancia (perdida) actuarial		1,888	(545)
<b>Utilidad neta y otro resultado integral</b>		<b>109,427</b>	<b>97,161</b>
<b>Utilidad básica y diluida por acción</b>		<b>5.3</b>	<b>4.7</b>

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

# ESTADOS SEPARADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021  
EXPRESADOS EN MILES DE DÓLARES DE E.U.A.

	Reservas			Total	Resultados acumulados	Total Patrimonio
	Capital social	Reserva legal	Otras reservas			
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>61,420</b>	<b>51,203</b>	<b>79,658</b>	<b>130,861</b>	<b>207,154</b>	<b>399,435</b>
<b>Más (menos):</b>						
Utilidad neta	-	-	-	-	97,706	97,706
Pérdida actuarial (Véase Nota 20)	-	-	-	-	(545)	(545)
Aumento de capital	-	-	-	-	79,658	79,658
Disminución de reservas	-	-	(79,658)	(79,658)	-	(79,658)
Dividendos distribuidos	-	-	-	-	(165,559)	(165,559)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>61,420</b>	<b>51,203</b>	<b>-</b>	<b>51,203</b>	<b>218,414</b>	<b>331,037</b>
<b>Más (menos):</b>						
Utilidad neta	-	-	-	-	107,539	107,539
Ganancia actuarial (Véase Nota 20)	-	-	-	-	1,888	1,888
Dividendos distribuidos	-	-	-	-	(97,707)	(97,707)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>61,420</b>	<b>51,203</b>	<b>-</b>	<b>51,203</b>	<b>230,134</b>	<b>342,757</b>

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

# ESTADOS SEPARADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021  
EXPRESADOS EN MILES DE DÓLARES DE E.U.A.

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Utilidad neta y otro resultado integral</b>	<b>109,427</b>	<b>97,161</b>
Impuesto a la renta	22,376	19,090
Deterioro de cuentas por cobrar	1,230	2,828
Provisión de inventarios	241	(259)
Depreciación de propiedad, planta y equipo	28,102	29,039
Amortización de activos por derecho de uso	1,466	1,491
Deterioro de propiedad, planta y equipo	617	-
(Ganancias) pérdidas actuariales	(1,888)	545
Participación a trabajadores	18,527	16,230
Utilidad por disposición de activos	-	(1,469)
Variación en cuentas comerciales por cobrar	(10,424)	5,577
Variación en cuentas financieras por cobrar	277	810
Variación en inventarios	(18,677)	(9,221)
Variación en gastos pagados por adelantado y otros activos corrientes	(26,068)	(30,254)
Variación en otros activos	(267)	113
Variación en proveedores y otras cuentas por pagar	15,173	(2,994)
Variación en otros pasivos	(30,449)	5,552
Variación en beneficios a empleados	2,936	4,098
<b>Efectivo provisto por las operaciones</b>	<b>112,599</b>	<b>138,337</b>
Intereses pagados	(195)	(52)
Impuesto a la renta pagado	(20,097)	(18,110)
<b>Efectivo provisto por actividades operativas (A)</b>	<b>92,307</b>	<b>120,175</b>
Dividendos recibidos	25,285	24,598
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(10,345)	(8,967)
Producto de la venta de propiedad, planta y equipo	-	1,588
Adquisición de participaciones en empresas	(70)	(2,392)
<b>Efectivo provisto por las actividades de inversión (B)</b>	<b>14,870</b>	<b>14,827</b>
Dividendos pagados	(102,500)	(134,659)
Pago de arrendamientos financieros	(1,595)	(1,619)
Modificaciones de contratos	96	(427)
<b>Efectivo (utilizado en) las actividades de financiación (C)</b>	<b>(103,999)</b>	<b>(136,705)</b>
<b>Aumento (disminución) del efectivo y equivalente de efectivo (A + B + C)</b>	<b>3,178</b>	<b>(1,703)</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio</b>	<b>1,850</b>	<b>3,553</b>
Aumento (disminución) del efectivo y equivalente de efectivo	3,178	(1,703)
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al cierre</b>	<b>5,028</b>	<b>1,850</b>

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

**Dolores Prado**  
Presidente Ejecutivo

**Pedro Samaniego**  
Contador General



# HOLCIM ECUADOR S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021  
EXPRESADAS EN DÓLARES DE E.U.A.

### 1. OPERACIONES

Holcim Ecuador S. A. (en adelante “la Compañía”), está constituida en Ecuador y su actividad principal es la fabricación y producción de clínker, cemento y hormigones en general, y cualquier otro producto industrial relacionado con los anteriores. La comercialización de estos productos es realizada principalmente por su compañía relacionada Construmercado S. A.

Al 31 de diciembre de 2022 y 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 es Holcim Ltd. de Suiza, la cual forma parte del grupo Holcim.

El domicilio principal de la Compañía se encuentra en la Avenida Barcelona, Edificio El Caimán, Guayaquil - Ecuador. Los estados financieros separados de Holcim Ecuador S. A. para el año terminado al 31 de diciembre de 2022, fueron aprobados y autorizados por la gerencia para su emisión el 3 de marzo de 2023 y serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia, estos estados financieros separados serán aprobados sin modificación.

### 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

#### 2.1. Bases de preparación y presentación de estados financieros

Los estados financieros separados adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF”), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”), vigentes al 31 de diciembre de 2022.

De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, los estados financieros de una compañía que posee subsidiarias se preparan sobre una base consolidada. Sin embargo, es permitido que sea por legislación del país de la entidad que lo requiere o si de forma voluntaria la entidad lo considera, se preparen estados financieros separados de la entidad controlante.

Los estados financieros separados adjuntos reflejan la actividad individual de Holcim Ecuador S.A., sin incluir los efectos de la consolidación de estos con sus subsidiarias, conforme lo establecen las normas legales y de presentación de información financiera en el Ecuador.

Los presentes estados financieros separados han sido preparados en base al costo histórico excepto por las obligaciones por beneficios de empleados a largo plazo (Véase Nota 20). Los estados financieros separados se presentan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador y la moneda funcional de presentación de la Compañía.

#### 2.2. Resumen de políticas contables significativas

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

#### A. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Los ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes se reconocen cuando el control de los bienes o servicios se transfiere al cliente por un importe que refleja la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios. La Compañía ha llegado a la conclusión de que actúa como principal en sus contratos de ingresos, ya que controla los bienes o servicios antes de transferirlos al cliente.

## VENTAS DE BIENES

Los ingresos por ventas de cemento, hormigón, agregados y otros productos se reconocen en el momento en que el control del activo se transfiere al cliente, que corresponde con la salida de planta de los bienes, de acuerdo a las condiciones de venta pactadas.

Al determinar el precio de transacción para la venta del inventario, la Compañía evalúa los efectos de contraprestaciones variables, la existencia de componentes financieros significativos, contraprestaciones no monetarias, y contraprestaciones a pagar al cliente (si hubiera).

### *i) Consideración variable*

La Compañía evalúa la existencia de un monto variable dentro de sus acuerdos con clientes y estima el monto de la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de transferir los bienes al cliente. La contraprestación variable es estimada al inicio del acuerdo y hasta el momento en que la Compañía tiene la obligación en firme de entregar estas consideraciones al cliente.

Los acuerdos con clientes proporcionan a los clientes un derecho de devolución, descuentos por volumen y adicionalmente la contraprestación pagadera a un cliente "fidelización", los cuales dan derecho al reconocimiento de contraprestaciones variables bajo NIIF 15.

### *(ii) Componente de financiamiento significativo*

Las ventas efectuadas por la Compañía son al corto plazo, en el cual la recuperación de

la contraprestación a recibir es efectuada en un periodo menor a 12 meses, desde la transferencia del control del bien al cliente y el periodo de cobro especificado, conforme lo establece NIIF 15, por lo que no habría un componente de financiamiento significativo. Utilizando la solución práctica en la NIIF 15, la Compañía no ajusta el importe de la contraprestación por los efectos del componente de financiación si espera, al inicio del contrato, que el período entre la transferencia del bien o servicio al cliente y la correspondiente fecha de pago del cliente sea de un año o menos.

### *(iii) Contraprestación no monetaria*

La Compañía no recibe contraprestaciones no monetarias de sus clientes.

## INGRESOS POR SERVICIOS

Los ingresos por servicios ambientales, remediación, recolección, transporte, mezclado, y homogeneización de residuos industriales prestados a terceros se reconocen cuando se transfiere al cliente todos los servicios que reflejen la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a cambio de la entrega de estos servicios.

El ingreso es reconocido en la medida en que se satisfaga una obligación de desempeño mediante la transferencia de los servicios comprometidos al cliente, es decir, en la entrega del certificado de remediación de los residuos industriales recogidos de los clientes y con independencia del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello.

## B. COSTOS Y GASTOS

El costo de ventas, que corresponde al costo de los bienes que comercializa la Compañía, se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta. Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

## C. INVENTARIOS

Los inventarios se valúan al costo de adquisición o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El costo se determina usando el método de precio promedio ponderado. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprende los costos incurridos de materia prima, mano de obra directa y una proporción de costos de manufactura basados en la capacidad operativa de la planta.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los gastos directos de venta que apliquen. La provisión por obsolescencia de materiales se estima considerando el estado de uso del material y del equipo donde será utilizado y la rotación de estos materiales.

## D. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los instrumentos financieros son cualquier derecho u obligación que surge de un contrato, que origina un activo financiero en una entidad y un pasivo



financiero o instrumento de capital en la contraparte.

i) *Activos financieros*

## RECONOCIMIENTO INICIAL Y VALUACIÓN

Los activos financieros se clasifican al momento del reconocimiento inicial al:

- Costo amortizado
- Valor razonable a través de otro resultado integral
- Valor razonable a través de resultados del año

La clasificación de los activos financieros al momento de su reconocimiento inicial depende de las características de los flujos de efectivo del activo financiero y el modelo de negocios de la Compañía para gestionar dichos activos. Con excepción de las cuentas por cobrar comerciales que no contienen un componente de financiamiento importante o para las cuales la Compañía ha aplicado el recurso práctico, la Compañía mide un activo financiero inicialmente a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no está medido al valor razonable en resultados, los costos de transacción. Las cuentas por cobrar comerciales que no contienen un componente de financiamiento importante o para las cuales la Compañía ha aplicado el recurso práctico se miden al precio de la transacción.

Para que un activo financiero sea clasificado y medido al costo amortizado o a valor razonable a través de otro resultado integral, es necesario que estos otorguen el derecho a la Compañía a flujos de efectivo que son

únicamente pagos del principal e intereses (SPPI por sus siglas en inglés) sobre el monto vigente del capital (principal). Esta evaluación se conoce como la prueba "SPPI" y se realiza a nivel de cada instrumento.

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

## RECONOCIMIENTO POSTERIOR

Para fines de valuación subsecuente, los activos financieros se clasifican en cuatro categorías:

1. Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda)
2. Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral (instrumento de deuda)
3. Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral (instrumento de patrimonio)
4. Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros de la Compañía se clasifican en préstamos y cuentas por cobrar (activos financieros a costo amortizado).

## ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO (INSTRUMENTOS DE DEUDA)

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

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

Después de su reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. Ganancias y pérdidas son reconocidas en el estado de resultados cuando el activo es dado de baja, modificado o deteriorado.

## BAJA DE ACTIVOS FINANCIEROS

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja cuando:

- Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;

- Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia (pass-through arrangement); y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo o, (b) no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo.

Cuando la Compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia pero no haya ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control del mismo, el activo se continúa reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre el activo. En ese caso, la Compañía también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la Compañía ha retenido.

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de contraprestación que la Compañía sería requerida a devolver.

## DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS

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

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



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

- Enfoque general, aplicado para todos los activos financieros excepto cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales
- Enfoque simplificado aplicado para cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales

### a. Enfoque general

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

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

### b. Enfoque simplificado

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

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

#### ii) Pasivos financieros

### RECONOCIMIENTO INICIAL Y MEDICIÓN

Los pasivos financieros se clasifican en la fecha de su reconocimiento inicial, según corresponda, como pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y créditos, cuentas por pagar o derivados designados como instrumentos de cobertura efectiva.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y para los préstamos y créditos y las cuentas por pagar se netean los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, los préstamos y créditos, incluyendo los sobregiros bancarios, y los instrumentos financieros derivados.

### RECONOCIMIENTO POSTERIOR

1. Pasivos financieros a su valor razonable con cambios en resultados

2. Pasivos financieros a costo amortizado (préstamos y créditos)

### PASIVOS FINANCIEROS A SU VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS

Los pasivos financieros valuados a su valor razonable con cambios en resultados incluyen los pasivos financieros para fines de negociación y pasivos financieros valuados al momento del reconocimiento inicial a su valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para su negociación si se adquieren con el propósito de ser recomprados en el corto plazo. Esta categoría también incluye los instrumentos financieros derivados que negocie la Compañía y que no hayan sido designados como instrumentos de cobertura en las relaciones de cobertura, según se define en la NIIF 9. Los derivados implícitos separados también se clasifican para fines de negociación, salvo que se designen como instrumentos de cobertura efectiva. Las pérdidas o ganancias de los pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultados.

Los pasivos financieros designados en el reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados se designan en la fecha inicial de reconocimiento solo si cumplen con los criterios establecidos en la NIIF 9. La Compañía no ha designado ningún pasivo financiero como a valor razonable con cambios en resultados.

## PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO (PRÉSTAMOS Y CRÉDITOS)

Después del reconocimiento inicial, los préstamos y créditos que devengan intereses se miden posteriormente a su costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva. Las pérdidas y ganancias se reconocen en el estado de resultados cuando se dan de baja los pasivos, así como los intereses devengados de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

El costo amortizado se calcula teniendo en cuenta cualquier descuento o prima de adquisición y las cuotas o costos que sean parte integral del método del tipo de interés efectivo. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce bajo el rubro costos financieros en el estado de resultados.

Esta categoría generalmente se aplica a los préstamos y créditos que devengan intereses.

## BAJA DE PASIVOS FINANCIEROS

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultados integrales.

### iii) *Compensación de instrumentos financieros*

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se reporta en el estado de situación financiera si existe actualmente un derecho legalmente exigible para compensar los montos reconocidos y existe la intención de liquidarlos por el monto neto, o de realizar los activos y liquidar los pasivos en forma simultánea.

## E. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Las propiedades, plantas y equipos se presentan al costo, neto de depreciación acumulada y la pérdida por deterioro cuando ésta última corresponda. Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios o instalaciones en los que puedan

estar asentados sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto, no son objeto de depreciación.

El costo inicial de la propiedad, planta y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación y, en el caso de activos que califican, el costo de financiamiento. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye los valores del activo sólo en la medida que sea probable que generen beneficios económicos futuros y su costo sea medido confiablemente. El valor de los componentes significativos reemplazados se da de baja. Los demás gastos de mantenimiento y reparación se reconocen en resultados a medida que se incurren.

Excepto para las canteras, la depreciación de los elementos de propiedades, plantas y equipos es calculada en base al método de línea recta, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir sus valores al final de la vida útil estimada.

El valor de las canteras incluye los costos incurridos para obtener acceso a nuevas reservas minerales, los que se activan y se deprecian durante la vida útil de la cantera, basada en el total de reservas estimadas y en función de las unidades extraídas.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan al término de cada ejercicio. Las vidas útiles estimadas de los elementos de propiedades, plantas y equipos son las siguientes:

	VIDA ÚTIL ESTIMADA EN AÑOS
Canteras	(*)
Edificios e Instalaciones	20-60
Maquinarias y equipos	15-30
Vehículos y herramientas	3-10

(\*) Para las canteras la depreciación se calcula en función de las unidades extraídas respecto del total de reservas estimadas.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

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

## F. ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS / ACTIVOS POR DERECHO DE USO

La Compañía evalúa al inicio del contrato si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación.

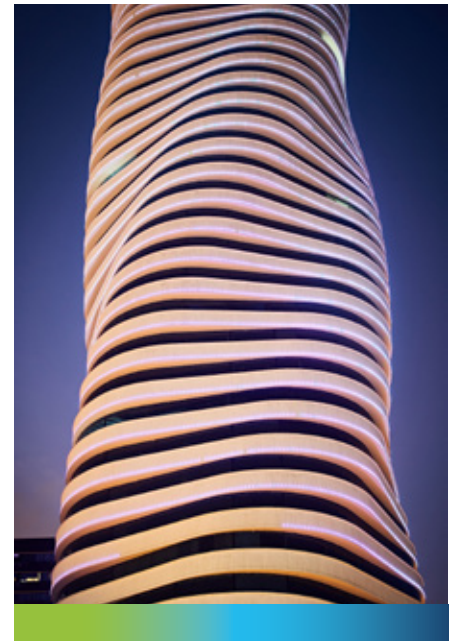
### ARRENDATARIO

La Compañía aplica un enfoque único de reconocimiento y medición para todos los arrendamientos, excepto los arrendamientos a corto plazo y los arrendamientos de activos de bajo valor. La Compañía reconoce los pasivos por arrendamiento para realizar pagos por arrendamiento y activos por derecho de uso que representan el derecho a utilizar los activos subyacentes.

#### i) Activos por derecho de uso

La Compañía reconoce los activos por derecho de uso en la fecha de inicio del arrendamiento (es decir, la fecha en que el activo subyacente está disponible para su uso). Los activos por derecho de uso se miden al costo, menos cualquier depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, y se ajustan para cualquier nueva medición de los pasivos por arrendamiento. El costo de los activos por derecho de uso incluye el monto de las obligaciones de arrendamiento reconocidas, los costos directos iniciales incurridos y los pagos de arrendamiento realizados en o antes de la fecha de inicio menos cualquier incentivo de arrendamiento recibido. Los activos por derecho de uso se deprecian de forma lineal durante el plazo más corto del arrendamiento y la vida útil estimada de los activos, de la siguiente manera:

	VIDA ÚTIL ESTIMADA EN AÑOS
Planta y maquinaria	De 3 a 15 años
Vehículos y otros equipos	De 3 a 5 años



Si la propiedad del activo arrendado se transfiere a la Compañía al final del plazo del arrendamiento o el costo refleja el ejercicio de una opción de compra, la depreciación se calcula utilizando la vida útil estimada del activo. Los activos por derecho de uso también están sujetos a pruebas de deterioro.

#### ii) Pasivos por arrendamiento

En la fecha de inicio del arrendamiento, la Compañía reconoce los pasivos por arrendamiento medidos al valor presente de los pagos por arrendamiento que se realizarán durante el plazo del arrendamiento. Los pagos por arrendamiento incluyen pagos fijos (incluyendo pagos fijos en sustancia), menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar, pagos variables por arrendamiento que dependen de un índice o una tasa, y los importes que se espera pagar como garantías de valor residual. Los pagos de arrendamiento también incluyen el precio de ejercicio de una opción de compra razonablemente segura para ser ejercida por la Compañía y los pagos de multas por rescindir el arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que la Compañía ejerce la opción de rescindir.



Los pagos variables que no dependen en un índice o tasa se reconocen como gastos (salvo que se hayan incurrido para producir inventarios) en el periodo en el cual ocurre el evento o condición que genera el pago.

Al calcular el valor presente de los pagos de arrendamiento, la Compañía utiliza su tasa de interés incremental en la fecha de inicio del arrendamiento porque la tasa de interés implícita en el arrendamiento no es fácilmente determinable. Después de la fecha de comienzo del arrendamiento, el monto de los pasivos por arrendamiento se incrementa

para reflejar la acumulación de intereses devengados y se reduce en proporción a los pagos por arrendamiento realizados. Adicionalmente, el valor en libros de los pasivos por arrendamiento se vuelve a medir cuando se presenta una modificación, un cambio en el plazo del arrendamiento, un cambio en los pagos por arrendamiento (p. ej., cambios a pagos futuros que resulten de cambios en un índice o tasa utilizados para calcular dichos pagos), o una modificación a la evaluación de una opción para comprar el activo subyacente.



*iii) Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos en los que el activo subyacente es de bajo valor*

La Compañía aplica la exención de reconocimiento de arrendamiento a corto plazo a sus arrendamientos a corto plazo de maquinaria y equipo (es decir, aquellos arrendamientos que tienen un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos desde la fecha de inicio y no contienen una opción de compra). La Compañía también aplica la exención al reconocimiento de los arrendamientos de activos de bajo valor a los arrendamientos de equipo de oficina y otros que se consideran de bajo valor.

Los pagos por arrendamiento de arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen como un gasto conforme se devengan sobre la base de línea recta durante el plazo del arrendamiento.

### **G. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS**

La Compañía mide su inversión en subsidiaria al costo, considerando cualquier deterioro que se identifique en el valor de la inversión.

Una subsidiaria es una entidad en la cual la Compañía ejerce control; es decir, está expuesta,

o tiene derechos, a retornos variables por su participación en la entidad y tiene la capacidad de afectar esos retornos a través de su poder sobre dicha inversión. La existencia y efecto de derechos a voto potenciales que son actualmente ejercitables o convertibles se consideran al evaluar si la Compañía controla a otra entidad. Los dividendos procedentes de las subsidiarias se reconocen en los resultados del año cuando surja el derecho a recibirlos.

### **H. BENEFICIOS A EMPLEADOS**

#### **CORTO PLAZO:**

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. Se consideran retribuciones de corto plazo: sueldos y salarios y contribuciones a la seguridad social, permisos remunerados, permisos remunerados por enfermedad, incentivos y otros beneficios no monetarios.

Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.





## LARGO PLAZO:

La Compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos y post-empleo se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando una tasa de interés determinada en base a los rendimientos de los bonos corporativos de alta calidad que se negocian en el mercado de Estados Unidos de América.

La política contable de la Compañía para los planes de beneficios definidos y post-empleo es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en otro resultado integral en el patrimonio.

## I. PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando se pueda hacer una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la

provisión es el valor presente de los gastos que se esperan incurrir para cancelarla.

## PROVISIONES POR CONTINGENCIAS

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

## I. IMPUESTOS

### i) Impuesto a las ganancias

#### IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de, o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

#### IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

El impuesto a la renta para los períodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporales entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera. Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporales imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporales deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de utilidad tributaria futura contra las cuales se puedan imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos. Las partidas de impuesto diferido se



reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio. Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

#### ii) Impuesto sobre las ventas

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

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

Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas

incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

### K. UTILIDAD POR ACCIÓN

La utilidad por acción ha sido calculada sobre la base del promedio ponderado de las acciones comunes en circulación a la fecha del estado de situación financiera. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía no tiene instrumentos financieros con efecto dilutivo por lo que las utilidades básica y diluida por acción son las mismas.

### L. GASTOS FINANCIEROS

Los gastos por intereses directamente atribuibles a la construcción de un activo que necesariamente requieren de un periodo sustancial de tiempo para su uso se capitalizan como parte del costo de los respectivos bienes. Todos los demás costos por préstamos se contabilizan como gastos en el periodo en que se incurren.

### M. CLASIFICACIÓN CORRIENTE - NO CORRIENTE

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizar el activo, consumirlo o se tiene la intención de venderlo en su ciclo normal de operación
- Se mantiene principalmente con fines de negociación
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses

siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa, o

- Es efectivo o equivalente de efectivo, salvo que tenga restricciones para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo, al menos, durante doce meses a partir de la fecha del ejercicio sobre el que se informa. Todos los demás activos se clasifican como a largo plazo (no corrientes).

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera liquidar en el ciclo normal de operación de la entidad;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación
- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa o, No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, durante por lo menos los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa

La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como pasivos no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

### N. TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA

Los estados financieros de la Compañía se presentan en dólares de E.U.A., que es también la moneda funcional de la entidad. La Compañía

registra sus transacciones en moneda extranjera, cualquier moneda diferente de la moneda funcional, al tipo de cambio vigente a la fecha de cada transacción. Al determinar la situación financiera y los resultados de sus operaciones, la Compañía valúa y ajusta sus activos y pasivos denominados en moneda extranjera al tipo de cambio vigente a la fecha del estado separado de situación financiera. Las diferencias cambiarias resultantes de la aplicación de estos procedimientos se reconocen en los resultados del año en que ocurren.

## O. VALOR RAZONABLE

La Compañía valúa los instrumentos financieros, tales como derivados y los activos no financieros, tales como propiedades de inversión, a su valor razonable a la fecha de cierre de los estados financieros. Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición. La medición del valor razonable se basa en el

supuesto de que la operación para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal del activo o del pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.
- El mercado principal o el más ventajoso ha de ser un mercado accesible para la Compañía.

El valor razonable de un activo o un pasivo se calcula utilizando los supuestos que los participantes del mercado utilizarían a la hora de realizar una oferta por ese activo o pasivo, asumiendo que esos participantes de mercado actúan en su propio interés económico.

El cálculo del valor razonable de un activo no financiero toma en consideración la capacidad de los participantes del mercado para generar beneficios económicos derivados del mejor y mayor uso de dicho activo o mediante su venta a otro participante del mercado que

podiera hacer el mejor y mayor uso de dicho activo.

La Compañía utiliza las técnicas de valuación apropiadas en las circunstancias y con la suficiente información disponible para el cálculo del valor razonable, maximizando el uso de variables observables relevantes y minimizando el uso de variables no observables.

Todos los activos y pasivos para los que se realizan determinaciones o revelaciones de su valor razonable en los estados financieros están categorizados dentro de la jerarquía de valor razonable que se describe a continuación, con base en la menor variable que sea significativa para la determinación del valor razonable en su conjunto:

### NIVEL 1:

Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos y pasivos financieros idénticos.

### NIVEL 2:

Técnicas de valuación para las cuales la variable de menor nivel utilizada, que sea significativa para el cálculo del

valor razonable, sea directa o indirectamente observable.

**NIVEL 3:**

Técnicas de valuación para las cuales la variable de menor nivel utilizada, que sea significativa para el cálculo, no es observable.

Para activos y pasivos que son registrados por su valor razonable en los estados financieros de forma recurrente, la Compañía determina si han existido traspasos entre los distintos niveles de jerarquía mediante una revisión de su categorización (basada en la variable de menor nivel que es

significativa para el cálculo del valor razonable en su conjunto) al final de cada ejercicio.

Para efectos de las revelaciones necesarias sobre el valor razonable, la Compañía ha determinado las distintas clases de activos y pasivos en función de su naturaleza, características, riesgos y niveles de jerarquía de valor razonable.

A continuación, se presenta una comparación entre los valores en libros y los valores razonables, para los instrumentos financieros reflejados en el estado separado de situación financiera:

## VALOR RAZONABLE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

### Al 31 de diciembre de 2022

	<b>Costo amortizado</b>	<b>Valor razonable Nivel 1</b>	<b>Valor razonable Nivel 2</b>	<b>Valor razonable Nivel 3</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo	5,028	5,028	-	-
Cuentas comerciales por cobrar	34,821	-	34,821	-
Cuentas financieras por cobrar	12,037	-	12,037	-
Proveedores y otras cuentas por pagar	74,168	-	74,168	-

## VALOR RAZONABLE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Al 31 de diciembre de 2021

Miles de Dólares	Costo amortizado	Valor razonable Nivel 1	Valor razonable Nivel 2	Valor razonable Nivel 3
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,850	1,850	-	-
Cuentas comerciales por cobrar	25,553	-	25,553	-
Cuentas financieras por cobrar	12,388	-	12,388	-
Proveedores y otras cuentas por pagar	58,995	-	58,995	-



## P. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar, obligaciones financieras y cuentas por pagar a partes relacionadas. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía y ofrecer garantías en respaldos de sus operaciones. Los

principales activos financieros de la Compañía incluyen las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas, otras cuentas por cobrar y efectivo y equivalentes de efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez; la gerencia de la Compañía supervisa la gestión de estos riesgos.

### RIESGO CREDITICIO

El riesgo crediticio es el riesgo de que una de las contrapartes no cumpla con sus obligaciones derivadas de algún instrumento financiero o contrato con clientes, ocasionando una pérdida económica. La Compañía está expuesta al riesgo crediticio derivado de sus actividades de operación (principalmente las cuentas por cobrar comerciales) y de sus actividades de financiamiento, incluyendo sus depósitos con bancos e instituciones financieras, sus transacciones en moneda extranjera y otros instrumentos financieros.

La máxima exposición de riesgo crediticio al 31 de diciembre 2022 y 2021 está representada por el saldo de cada activo financiero, según se detalla a continuación:

	2022	2021
Efectivo y equivalentes de efectivo	5,028	1,850
Cuentas comerciales por cobrar	34,821	25,553
Cuentas financieras por cobrar	12,037	12,388
	<b>51,886</b>	<b>39,791</b>

→ Cuentas comerciales y cuentas financieras por cobrar

El riesgo crediticio de los clientes se gestiona por cada unidad de negocios con base en las políticas, procedimientos y control establecidos por la Compañía en relación con la administración del riesgo crediticio de los clientes. La calidad crediticia de un cliente se evalúa en función de un esquema de calificación crediticia extenso, y los límites de crédito individuales se definen de acuerdo con esta evaluación. Las cuentas por cobrar a clientes y los activos contractuales se monitorean regularmente, y cualquier envío a algún cliente importante por lo general se cubre con cartas de crédito u otras formas de aseguramiento de crédito obtenidas de bancos y otras instituciones financieras con buena reputación.

La exposición al riesgo de crédito de Holcim está relacionada principalmente por las características individuales de cada cliente. No obstante, la Compañía no tiene una concentración significativa de riesgo de crédito relacionado a la cartera de cuentas por cobrar debido a una amplia y diversa base de clientes,

la cual no muestra una concentración relevante en un solo agente o persona, ya sea individual o jurídica.

La Administración ha desarrollado políticas para el otorgamiento de créditos, la exposición al riesgo crediticio es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores. El crédito está sujeto a evaluaciones en las que se considera la capacidad de pago, el historial y las referencias del cliente. Al analizar el riesgo de crédito de los clientes, se agrupa a los mismos según el análisis de antigüedad de saldos, vencimiento y existencia de dificultades previas. Los clientes que se clasifican como “de alto riesgo” se incluyen en una lista de clientes restringidos y en las futuras ventas se les exige el pago de contado, así como la cancelación de cualquier saldo pendiente. En los casos en que lo considere necesario, la Administración requiere garantías reales en relación con los activos financieros.

La Compañía establece una estimación por deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas esperadas en relación con los deudores comerciales. El análisis se realiza basándose en el comportamiento

que presenta la cartera de clientes. El movimiento de la estimación por deterioro en el período se describe en la Nota 10.

→ Instrumentos financieros y depósitos en efectivo

De acuerdo con la política de la Compañía, el departamento de tesorería administra el riesgo crediticio de los saldos con bancos e instituciones financieras. Las inversiones de fondos en exceso se realizan únicamente con las contrapartes aprobadas y dentro de los límites de crédito asignados a cada contraparte. Los límites de crédito de las contrapartes son revisados por el comité de crédito de la Compañía. Los límites se establecen para minimizar la concentración de riesgos y, por lo tanto, mitigar la pérdida financiera generada por el posible incumplimiento de la contraparte.

## 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.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, un detalle de los vencimientos contractuales de los activos y pasivos financieros:



	<b>2022</b>	<b>Hasta 1 año</b>	<b>Más de 1 año</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo	5,028	25,028	-
Cuentas comerciales por cobrar	34,821	34,821	-
Cuentas financieras por cobrar	12,037	3,316	8,721
	<b>51,886</b>	<b>43,165</b>	<b>8,721</b>
Proveedores y otras cuentas por pagar	74,168	74,168	-
	<b>74,168</b>	<b>74,168</b>	-

	<b>2021</b>	<b>Hasta 1 año</b>	<b>Más de 1 año</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,850	1,850	-
Cuentas comerciales por cobrar	25,553	25,553	-
Cuentas financieras por cobrar	12,388	5,841	6,547
	<b>39,791</b>	<b>33,244</b>	<b>6,547</b>
Proveedores y otras cuentas por pagar	58,995	58,995	-
	<b>58,995</b>	<b>58,995</b>	-

## RIESGO DE MERCADO

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los riesgos de mercado comprenden los siguientes tipos de riesgo: el riesgo de tasa de interés y el riesgo de precios de los productos básicos. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones bancarias que devengan intereses y los depósitos en bancos.

- **Riesgo de tasa de interés**  
El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La Compañía maneja su riesgo de tasa de interés mediante la obtención de financiamiento con tasas de interés fija.
- **Riesgo de tasa de cambio**  
El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La exposición de la Compañía a los tipos de cambio es mínima considerando que sus transacciones son

realizadas principalmente en Dólares de E.U.A.

## Q. GESTIÓN DE CAPITAL

Para propósitos de gestión del capital de la Compañía, el capital incluye el capital accionario emitido y todas las demás reservas de patrimonio atribuibles a los propietarios de la controladora. El objetivo principal de la gestión del capital de la Compañía es maximizar el valor para el accionista.

La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza los ajustes pertinentes en función de los cambios en las condiciones económicas y los requerimientos de las cláusulas financieras. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía puede modificar los pagos de dividendos a los accionistas. La Compañía monitorea la estructura de capital utilizando un ratio de endeudamiento, definido como el cociente entre la deuda neta y el capital total más la deuda neta.

El ratio de endeudamiento al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es como sigue:

	2022	2021
Total obligaciones, proveedores y otras cuentas por pagar, pasivos por arrendamiento y otro pasivos	162,149	164,441
(-) Efectivo y equivalentes de efectivo	(5,028)	(1,850)
<b>Deuda neta</b>	<b>157,121</b>	<b>162,591</b>
Total Patrimonio	342,757	331,037
<b>Patrimonio y deuda neta</b>	<b>499,878</b>	<b>493,628</b>
<b>Ratio de endeudamiento</b>	<b>31%</b>	<b>33%</b>





### 2.3. Cambios en políticas contables y revelaciones

#### NUEVAS NORMAS E INTERPRETACIONES

Durante el año 2022, la Compañía aplicó por primera vez ciertas modificaciones efectivas para los periodos anuales que iniciaron a partir del 1 de enero de 2022. La aplicación de dichas modificaciones no generó impactos significativos en los estados financieros de la Compañía.

<b>Modificaciones</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
Modificaciones a la NIIF 3 Combinaciones de Negocios: Marco conceptual	1 de enero de 2022
Modificaciones a la NIC 16 Propiedad, Planta y Equipo: Deducción del ingreso por venta de Producto antes del uso previsto del activo	1 de enero de 2022
Modificaciones a la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes: Contratos onerosos - Costos de cumplir un contrato	1 de enero de 2022
Mejoras a la NIIF 1 Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: Subsidiaria como adoptante por primera vez	1 de enero de 2022
Mejoras a la NIIF 9 Instrumentos Financieros: Prueba del “10 por ciento” para la baja en cuentas de pasivos financieros	1 de enero de 2022
Mejoras a la NIC 41 Agricultura: Tributación en las mediciones de valor razonable	1 de enero de 2022

La Compañía no ha adoptado anticipadamente ninguna norma, interpretación o enmienda que haya sido emitida pero que aún no sea efectiva.

#### **2.4. Normas Internacionales de Información Financiera emitidas aún no vigentes**

A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban vigentes al 31 de diciembre de 2022. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

<b>Normas, modificaciones y mejoras</b>	<b>Fecha efectiva de vigencia</b>
NIIF 17 Contratos de seguro	1 de enero de 2023
Modificaciones a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros: Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes	1 de enero de 2023
Modificaciones a la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores: Definición de estimaciones contables	1 de enero de 2023
Modificaciones a la NIC 1 y a la Declaración de Práctica 2 de las NIIF: Información a revelar sobre políticas contables	1 de enero de 2023
Modificaciones a la NIC 12 Impuesto Diferido: Activos y pasivos que surgen de una sola transacción	1 de enero de 2023

La Administración estima que, dadas sus operaciones, las mismas no tendrán un efecto significativo en la preparación de los estados financieros de la Compañía.

### 3. ESTIMACIONES Y SUPUESTOS

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

La gerencia considera que las estimaciones incluidas en los estados financieros se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los mismos; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros.

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

#### PLAZO DE ARRENDAMIENTO EN CONTRATOS CON OPCIONES DE RENOVACIÓN Y TERMINACIÓN

La Compañía como arrendatario, determina el plazo del arrendamiento como el término no cancelable del arrendamiento, junto con cualquier periodo cubierto por una opción para renovar el plazo del arrendamiento si es razonablemente seguro que se ejercerá, o cualquier periodo cubierto por una opción para rescindir el arrendamiento, si es razonablemente seguro que no se ejercerá.

Existen varios contratos de arrendamiento que incluyen opciones de renovación y terminación. La Compañía aplica su juicio para evaluar si existe certeza razonable de que va a ejercer la opción para renovar o cancelar un arrendamiento. Es decir, considera todos los hechos y circunstancias relevantes que generan un incentivo económico para ejercer la opción de renovación o terminación.

Después de la fecha de comienzo del arrendamiento, la Compañía evaluará nuevamente el plazo del arrendamiento en caso de que ocurra un suceso o cambio significativo en las circunstancias que estén dentro del control de la Compañía y que afecte su capacidad de ejercer o no la opción de renovación o terminación.

#### DETERIORO DEL VALOR DE ACTIVOS NO FINANCIEROS

Existe deterioro del valor cuando el valor en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su valor de recuperación, que es el valor razonable menos los costos de venta, o su valor de uso, el que sea mayor. El cálculo del valor razonable menos costos de venta se basa en información disponible sobre operaciones de venta similares, hechas en condiciones entre partes independientes para bienes similares, o en precios de mercado observables, menos los costos incrementales de disposición del bien. El cálculo del valor de uso se basa en un modelo de flujos de efectivo descontados. Los flujos de efectivo surgen del presupuesto para los próximos cinco años y no incluyen las actividades de reestructuración a las que la Compañía aún no se ha

comprometido, ni las inversiones futuras significativas que aumentarán el rendimiento del bien o de la unidad generadora de efectivo que se somete a prueba. El valor de recuperación es muy sensible a la tasa de descuento utilizada para el modelo de flujos de efectivo descontados, y a los ingresos de fondos futuros esperados a la tasa de crecimiento utilizada con fines de extrapolación. Estas estimaciones son más apropiadas para el crédito mercantil y otros activos intangibles con vidas útiles indefinidas reconocidas por la Compañía.

Las tasas de provisión se basan en los días de retraso en el pago para grupos de varios segmentos de clientes que comparten patrones de pérdida similares (es decir, por área geográfica, tipo de producto, tipo de cliente y calificación, y cobertura por notas de crédito y otras formas de aseguramiento de crédito). En cada fecha de reporte, se actualizan las tasas de incumplimiento de pago históricas y se analizan los cambios en las estimaciones prospectivas.

La evaluación sobre la correlación entre las tasas

históricas y observadas de incumplimiento, condiciones económicas pronosticadas y pérdidas crediticias esperadas representa una estimación significativa. El monto de las pérdidas crediticias esperadas es sensible a los cambios en las circunstancias y las condiciones económicas pronosticadas. La experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Compañía y la proyección de las condiciones económicas podrías no ser representativa del incumplimiento real de un cliente en el futuro.

## IMPUESTOS DIFERIDO

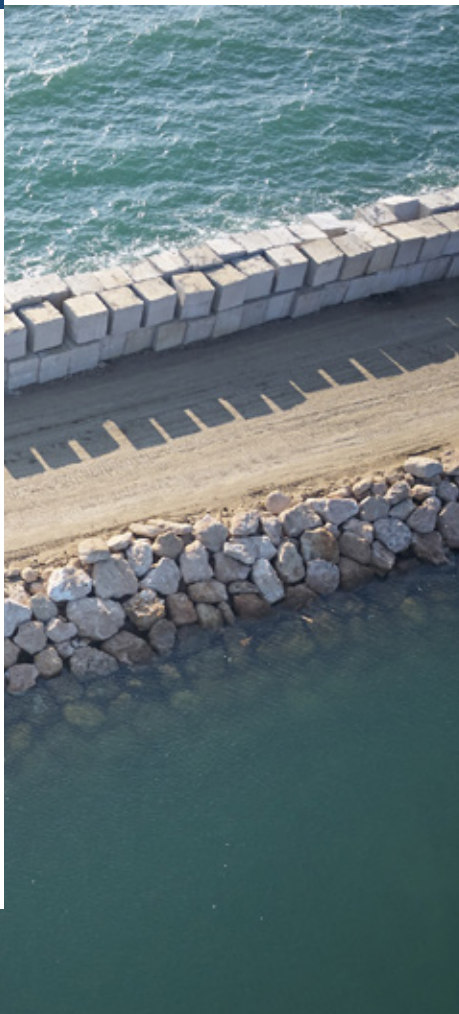
Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las pérdidas fiscales pendientes de compensar en la medida en que sea probable que vaya a haber un beneficio fiscal contra el cual puedan utilizarse tales pérdidas. La determinación del importe de los activos por impuestos diferidos que se pueden registrar requiere la realización de juicios por parte de la administración, con base en el plazo probable y el nivel de los beneficios fiscales futuros, junto con las estrategias de planificación fiscal futuras.

## PLANES DE BENEFICIOS DEFINIDOS (POST – EMPLEO)

El costo de los planes de pensiones de beneficios definidos y otros beneficios posteriores al retiro y el valor presente de las obligaciones correspondientes se determinan mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varios supuestos que pueden diferir de los acontecimientos

## DETERIORO POR PÉRDIDAS CREDITICIAS ESPERADAS

La Compañía utiliza un modelo de pérdida esperada para calcular las pérdidas crediticias esperadas para cuentas por cobrar a clientes y activos contractuales. El modelo consiste en una estimación basado en la probabilidad de impago, y se basa en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales y aquellos que los prestadores esperan recibir, tomando en consideración los flujos de efectivo de las mejoras crediticias. La probabilidad de impago es un estimado de la probabilidad dado un horizonte de tiempo, el cálculo el cual incluye datos históricos y supuestos esperados de las condiciones del futuro.



futuros reales. Éstos incluyen la determinación de la tasa de descuento, los futuros aumentos salariales, las tasas de mortalidad y los futuros aumentos de las pensiones.

Debido a la complejidad de la valuación y su naturaleza a largo plazo, el cálculo de la obligación por beneficios definidos es muy sensible a los cambios en estos supuestos. Todos los supuestos se someten a revisión en cada fecha de cierre del periodo que se informa.

El parámetro que está más sujeto a cambios es la tasa de descuento. Para determinar la tasa de descuento apropiada, la administración considera los tipos de interés de los bonos corporativos en una moneda consistente con la moneda de la obligación por prestación definida, que tengan una calificación mínima de AA establecida por una agencia calificadora de reputación internacional, y extrapolándolos a lo largo de la curva subyacente que corresponde al vencimiento esperado de las obligaciones de beneficios definidos. Además, se revisa la calidad de los bonos subyacentes.

Aquellos bonos que tienen diferenciales de crédito excesivos se eliminan del análisis de bonos en los que se basa la tasa de descuento, al considerar que no son bonos de alta calificación crediticia.

La tasa de mortalidad se basa en tablas de mortalidad públicas del país. Estas tablas de mortalidad tienden a cambiar sólo cuando hay cambios demográficos. El incremento futuro de los salarios y el incremento de las pensiones se

basan en las tasas de inflación futuras esperadas del país.

## MEDICIONES DEL VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Cuando el valor razonable de los activos y pasivos financieros reconocidos en el estado de situación financiera no pueda ser valuado con base en precios de cotización en mercados activos, sus valores razonables se determinan mediante la utilización de técnicas de valuación, incluyendo el modelo de flujos de efectivo descontados. Cuando es posible, los datos utilizados en estos modelos se toman de mercados observables, pero cuando no lo sea, se requiere un grado de juicio para determinar los valores razonables.

Estos juicios incluyen la consideración de datos tales como el riesgo de liquidez, el riesgo de crédito y la volatilidad. Los cambios en los supuestos relacionados con estos factores podrían afectar los montos de valor razonable reportados para los instrumentos financieros.

## RECONOCIMIENTO DE INGRESOS - PROGRAMA DE FIDELIZACIÓN

La Compañía estima el precio de venta independiente de los puntos de fidelización otorgados a través del programa de fidelización. El precio de venta independiente de los puntos de fidelización emitidos se calcula multiplicándose por la tasa de canje estimada y por el valor monetario asignado a los puntos de fidelización.

La tasa de cambio fue estimada al inicio del programa e históricamente no se han realizado ajustes o actualizaciones sobre la misma. Al estimar el valor de los puntos emitidos, la Compañía considera la combinación de productos que estarán disponibles en el futuro a cambio de los puntos de fidelización, así como las preferencias de los clientes. La Compañía se asegura de que el valor asignado a los puntos de fidelización sea proporcional al precio de venta independiente de los productos elegibles para el canje (es decir, el valor de cada punto equivale al precio de venta independiente de un producto que pueda canjearse, dividido entre el número de puntos requeridos).

Los puntos de fidelización tienen una vida estimada al inicio del programa que abarca 12 periodos, por esta razón, las estimaciones del precio de venta independiente están sujetas a una incertidumbre significativa.

Al 31 de diciembre de 2022, el pasivo por el plan de lealtad de clientes era de 250 (1,154 en el año 2021).

## ARRENDAMIENTOS- ESTIMACIÓN DE LA TASA INCREMENTAL DE FINANCIAMIENTO

La Compañía no puede determinar fácilmente la tasa de interés implícita en el arrendamiento, por lo que utiliza su tasa incremental de financiamiento (IBR) para medir los pasivos por arrendamiento.



La IBR es la tasa de interés que la Compañía tendría que pagar para pedir prestado durante un plazo similar, y con un valor similar, los fondos necesarios para obtener un activo de un valor similar al activo por derecho de uso en un entorno económico semejante. Por lo tanto, esta tasa refleja lo que la Compañía tendría que pagar, lo que requiere una estimación cuando no hay tasas observables disponibles o cuando deben ajustarse para reflejar los términos y condiciones del arrendamiento. La Compañía estima la tasa incremental de financiamiento utilizando datos observables (como las tasas de interés del mercado) cuando estén disponibles y se requiere que haga ciertas estimaciones específicas de la entidad, como la calificación crediticia independiente.



#### 4. RECLASIFICACIONES

La Compañía realizó las siguientes reclasificaciones para homologar la presentación y poder realizar la comparabilidad de las cifras de 2021 con las correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022, las cuales se listan a continuación:

##### SITUACIÓN FINANCIERA:

	Saldo como fue presentado al 31/12/2021	Reclasificación	Saldo Final Reclasificado al 31/12/2022
Efectivo y equivalentes de efectivo	838	1,012	1,850
Cuentas comerciales por cobrar	35,625	(10,072)	25,553
Cuentas financieras por cobrar	3,742	2,099	5,841
Otros activos	2,249	(2,249)	-
Inventarios	24,935	-	24,935
Gastos pagados por adelantado y otros activos	-	9,210	9,210
Activos por impuestos corrientes	1,290	(1,290)	-
<b>Total activo corriente</b>	<b>68,679</b>	<b>(1,290)</b>	<b>67,389</b>
Inversiones en subsidiarias	65,106	700	65,806
Cuentas financieras por cobrar	6,547	-	6,547
Propiedad, planta y equipo	389,467	(2,962)	386,505
Activos por derechos de uso	-	2,962	2,962
Activos por impuestos diferidos	2,144	-	2,144
Otros activos	1,628	(700)	928
<b>Total activo no corriente</b>	<b>464,892</b>	<b>-</b>	<b>464,892</b>
<b>Total activo</b>	<b>533,571</b>	<b>(1,290)</b>	<b>532,281</b>
Proveedores y otras cuentas por pagar	159,045	(100,050)	58,995
Otros pasivos	-	102,871	102,871
Pasivos por arrendamiento	-	1,958	1,958
Beneficios a empleados a corto plazo	-	16,230	16,230
Provisiones	2,781	(2,781)	-
Pasivos de contratos	3,056	(3,056)	-
Impuesto a la renta corriente	28,827	(16,462)	12,365
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>193,709</b>	<b>(1,290)</b>	<b>192,419</b>
Pasivos por arrendamiento	617	-	617
Beneficios a empleados a largo plazo	8,208	-	8,208
<b>Total pasivo no corriente</b>	<b>8,825</b>	<b>-</b>	<b>8,825</b>
<b>Total pasivo</b>	<b>202,534</b>	<b>(1,290)</b>	<b>201,244</b>
Capital social	61,420	-	61,420
Reservas	51,203	-	51,203
Utilidades retenidas	218,414	-	218,414
<b>Total patrimonio</b>	<b>331,037</b>	<b>-</b>	<b>331,037</b>

## ESTADO DE RESULTADO:

	Saldo como fue presentado al 31/12/2021	Reclasificación	Saldo Reclasificado al 31/12/2022
<b>Ingresos ordinarios por contratos con clientes</b>	<b>340,188</b>	<b>(1,097)</b>	<b>339,091</b>
Costo de los productos vendidos y servicios prestados	(202,027)	30,671	(171,356)
<b>Utilidad bruta</b>	<b>138,161</b>	<b>29,574</b>	<b>167,735</b>
Gastos de distribución	-	(37,129)	(37,129)
Gastos de comercialización	(23,738)	6,391	(17,347)
Gastos de administración	-	(17,131)	(17,131)
<b>Utilidad operativa</b>	<b>114,423</b>	<b>(18,295)</b>	<b>96,128</b>
Ingresos financieros	2,833	(2,252)	581
Gastos financieros	(8,251)	(49)	(8,300)
Otros ingresos (gastos)	(973)	4,366	3,393
Participación a trabajadores	(16,230)	16,230	-
Participación en los resultados de inversiones en subsidiarias	24,598	-	24,598
<b>Utilidad neta antes de impuestos</b>	<b>116,400</b>	-	<b>116,400</b>
Impuesto a la renta	(18,694)	-	(18,694)
<b>Utilidad neta</b>	<b>97,706</b>	-	<b>97,706</b>
<b>Otro resultados integral</b>			
Partidas que se no reclasificarán en la cuenta de resultados en períodos futuros			
Pérdida actuarial	(545)	-	(545)
<b>Utilidad neta y otro resultado integral</b>	<b>97,161</b>	-	<b>97,161</b>

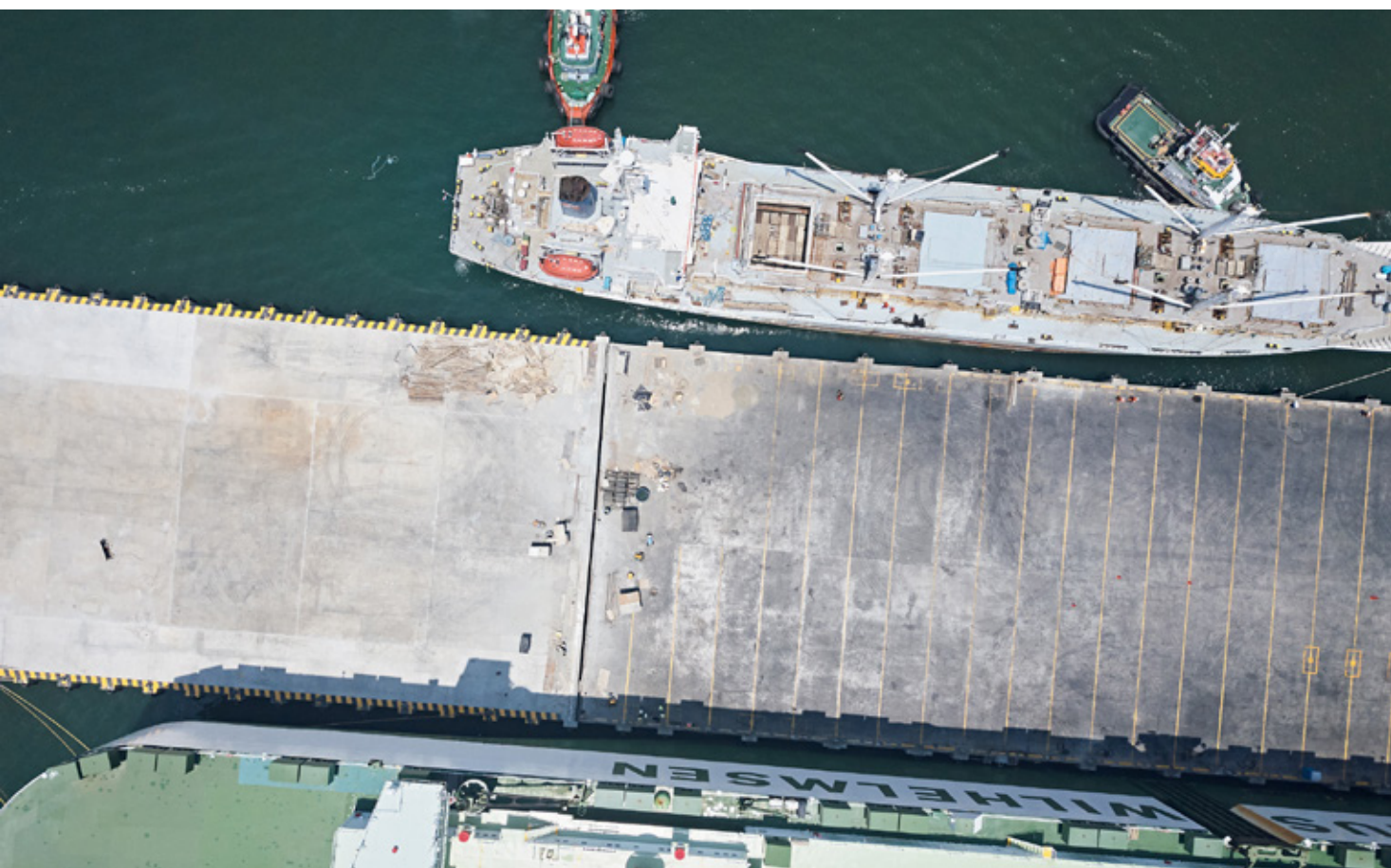
**FLUJO DE EFECTIVO:**

	Saldo como fue presentado al 31/12/2021	Reclasificación	Saldo Reclasificado al 31/12/2022
<b>Utilidad neta y otro resultado integral</b>	<b>97,161</b>	-	<b>97,161</b>
Impuesto a la renta	18,694	396	19,090
Deterioro de cuentas por cobrar	2,801	27	2,828
Castigos de cartera	(676)	676	-
Provisión de inventarios	-	(259)	(259)
Estimación por obsolescencia	22	(22)	-
Castigos de inventario	(281)	281	-
Depreciación de propiedad, planta y equipo	29,039	-	29,039
Amortización de activos por derecho de uso	1,490	1	1,491
Deterioro de propiedad, planta y equipo	-	-	-
Pérdidas actuariales	545	-	545
Participación a trabajadores	16,230	-	16,230
Utilidad por disposición de activos	-	(1,469)	(1,469)
Variación en cuentas comerciales por cobrar	9,740	(4,163)	5,577
Variación en cuentas financieras por cobrar	784	26	810
Variación en inventarios	(9,221)	-	(9,221)
Variación en gastos pagados por adelantado y otros activos corrientes	-	(30,254)	(30,254)
Variación en otros activos	(1,306)	1,419	113
Pasivos por impuestos corrientes	6,074	(6,074)	-
Variación en proveedores y otras cuentas por pagar	(9,124)	6,130	(2,994)
Variación en otros pasivos	-	5,552	5,552
Variación en beneficios a empleados	(15,764)	19,862	4,098
<b>Efectivo provisto por las operaciones</b>	<b>146,208</b>	<b>(7,871)</b>	<b>138,337</b>
Intereses pagados	-	(52)	(52)
Impuesto a la renta pagado	(37,854)	19,744	(18,110)
<b>Efectivo provisto por actividades operativas (A)</b>	<b>108,354</b>	<b>11,821</b>	<b>120,175</b>
Dividendos recibidos	24,598	-	24,598
Adquisición de Propiedad, planta y equipo	(11,509)	2,542	(8,967)
Retiros Propiedad, planta y equipo	2,285	(2,285)	-
Adiciones Leasing	(2,550)	2,550	-
Producto de la venta de propiedad, planta y equipo	-	1,588	1,588
Adquisición de participaciones en empresas	-	(2,392)	(2,392)
<b>Efectivo provisto por las actividades de inversión (B)</b>	<b>12,824</b>	<b>2,003</b>	<b>14,827</b>
Dividendos pagados	(119,237)	(15,422)	(134,659)
Pago de arrendamientos financieros	(1,490)	(129)	(1,619)
Modificaciones de contratos	-	(427)	(427)
Intereses pagados arrendamientos	52	(52)	-
<b>Efectivo (utilizado en) las actividades de financiación (C)</b>	<b>(120,675)</b>	<b>(16,030)</b>	<b>(136,705)</b>
<b>Aumento del efectivo y equivalente de efectivo (A + B + C)</b>	<b>503</b>	<b>(2,206)</b>	<b>(1,703)</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio</b>	<b>335</b>	<b>3,218</b>	<b>3,553</b>
Aumento (disminución) del efectivo y equivalente de efectivo	503	(2,206)	(1,703)
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al cierre</b>	<b>838</b>	<b>1,012</b>	<b>1,850</b>

## 5. INGRESOS ORDINARIOS POR CONTRATOS CON CLIENTES

Durante los años 2022 y 2021, los ingresos ordinarios provenientes de contratos con clientes se formaban de la siguiente manera:

	2022	2021
Venta de cemento	286,328	278,154
Venta de concreto	71,121	53,844
Prestación de servicios	4,163	3,971
Venta de agregados	3,946	3,093
Venta de otros materiales de construcción y ferretería	140	29
<b>Total ingresos ordinarios por contratos con clientes</b>	<b>365,698</b>	<b>339,091</b>



## 6. COSTO DE LOS PRODUCTOS VENDIDOS Y SERVICIOS PRESTADOS

Durante los años 2022 y 2021, los costos de los productos y servicios prestados se formaban de la siguiente manera:

	2022	2021
Materias primas y otros materiales de producción	45,131	46,262
Combustibles (1)	43,371	29,411
Depreciaciones	25,636	26,123
Sueldos, jornales, indemnizaciones y contribuciones sociales	20,961	21,045
Costos contratos de servicios	19,063	17,165
Energía eléctrica	16,478	15,996
Transporte, fletes y acarreo	9,134	7,553
Impuestos, tasas y contribuciones	3,124	3,340
Seguros	1,518	1,298
Otros gastos de personal	1,468	1,255
Otros gastos	1,321	1,925
Deterioro de propiedad, planta y equipo	617	-
Depreciaciones de activos por derecho de uso	252	195
Provisión por obsolescencia de inventarios	241	(259)
Gastos en comunicaciones	43	47
<b>Total costos de producción y servicios prestados</b>	<b>188,358</b>	<b>171,356</b>

(1) Durante el año 2022 se presentó un incremento en combustibles generado principalmente por el impacto de la guerra de Ucrania que presionó al alza todos los precios de los derivados del petróleo, especialmente el petcoke - principal combustible de la Compañía.

## 7. GASTOS DE LA OPERACIÓN

Durante los años 2022 y 2021, los gastos por su naturaleza se lo formaban de la siguiente manera:

<b>Gastos de distribución</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Sueldos, jornales, indemnizaciones y contribuciones sociales	11,384	9,994
Otros gastos de distribución	9,169	8,619
Costos contratos de servicios	5,612	6,387
Transporte, fletes y acarreos	3,270	3,521
Material de mantenimiento y partes de desgaste	2,538	2,140
Depreciaciones	2,181	2,611
Gas natural y otros combustibles	1,515	1,136
Otros gastos de personal	1,039	780
Otros materiales de distribución	493	470
Energía eléctrica	487	453
Depreciaciones de activos por derecho de uso	334	427
Otros gastos	243	353
Impuestos, tasas y contribuciones	173	166
Seguros	58	49
Gastos en comunicaciones	37	23
<b>Total gastos de distribución</b>	<b>38,533</b>	<b>37,129</b>
<b>Gastos de comercialización</b>		
Honorarios y retribuciones por servicios	8,722	9,303
Costos contratos de servicios	3,951	2,569
Sueldos, jornales, indemnizaciones y contribuciones sociales	2,886	2,946
Provisión por deterioro de cuentas comerciales por cobrar	1,156	1,917
Otros gastos de personal	310	232
Depreciaciones de activos por derecho de uso	130	141
Otros gastos	118	70
Depreciaciones de propiedad, planta y equipo	110	113
Gas natural y otros combustibles	43	24
Energía eléctrica	13	13
Gastos en comunicaciones	12	18
Donaciones	2	-
Seguros	2	1
Impuestos, tasas y contribuciones	2	-
<b>Total Gastos de comercialización</b>	<b>17,457</b>	<b>17,347</b>

<b>Gastos de administración</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Sueldos, jornales, indemnizaciones y contribuciones sociales	5,856	4,943
Otros gastos	5,098	6,428
Costos contratos de servicios	2,003	2,274
Honorarios y retribuciones por servicios	1,263	1,678
Otros gastos de personal	999	572
Amortizaciones	750	728
Donaciones	185	106
Depreciaciones	175	192
Gastos en comunicaciones	56	136
Energía eléctrica	47	48
Depreciación y amortización de otros activos operativos	18	18
Gas natural	9	8
Seguros	3	-
<b>Total gastos de administración</b>	<b>16,462</b>	<b>17,131</b>

## 8. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Durante los años 2022 y 2021, los ingresos y gastos financieros se formaban de la siguiente manera:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Ingresos financieros</b>		
Intereses recibidos	326	360
Otros intereses financieros	259	211
Intereses ganados por el efectivo y equivalentes de efectivo	6	10
<b>Total ingresos financieros</b>	<b>591</b>	<b>581</b>
<b>Gastos financieros</b>		
Impuestos a la salida de divisas	2,006	1,429
Intereses y comisiones	717	5,543
Intereses por beneficios a empleados (post - empleo)	240	231
Otros gastos financieros	208	1,097
<b>Total gastos financieros</b>	<b>3,171</b>	<b>8,300</b>

(1) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el saldo de efectivo y bancos incluye 4,758 y 1,112, respectivamente relacionados con efectivo en las cuentas bancarias del Fideicomiso "Holcim Ecuador" de administración de flujo. Dicho fideicomiso fue constituido el 2 de octubre de 2019, 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. (Véase Nota 24)

(2) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no existen restricciones de uso sobre los saldos del efectivo y equivalentes de efectivo.

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

## 9. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	2022	2021
Efectivo y bancos (1) y (2)	5,028	1,751
Inversiones corrientes	-	99
<b>Total efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>5,028</b>	<b>1,850</b>

## 10. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR

Al 31 de diciembre 2022 y 2021, el saldo de las cuentas comerciales por cobrar se forma de la siguiente manera:

	2022	2021
Cuentas comerciales por cobrar - Terceros (1)	22,388	16,042
Cuentas comerciales por cobrar - Partes relacionadas (Véase Nota 23)	16,238	12,365
	<b>38,626</b>	<b>28,407</b>
Provisión por deterioro de las cuentas comerciales por cobrar	(3,805)	(2,854)
<b>Total Cuentas comerciales por cobrar</b>	<b>34,821</b>	<b>25,553</b>





Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la composición de las cuentas comerciales por cobrar a terceros se forma de la siguiente forma:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Deudores comerciales	16,167	11,278
Cartera judicial (1)	4,246	2,203
Cartera extrajudicial (1)	1,210	1,678
Otros	765	883
	<b>22,388</b>	<b>16,042</b>

(1) La cartera extrajudicial corresponde a los saldos con clientes cuyo recaudo no fue exitoso en la instancia comercial y se mantiene en esta etapa mientras el equipo jurídico negocia y cierra el acuerdo con el cliente y la cartera judicial corresponde a los saldos sobre los que ya se tiene un proceso oficial en instancia jurídica.



Al 31 de diciembre 2022 y 2021, el vencimiento de las cuentas comerciales por cobrar se presenta a continuación

	2022			2021		
	Importe en libros bruto	Provisión deterioro cartera	Importe neto en libros	Importe en libros bruto	Provisión deterioro cartera	Importe neto en libros
No vencido	11,993	-	11,993	8,444	-	8,444
Vencido de 1 a 89 días	3,414	-	3,414	2,290	-	2,290
Vencido de 90 a 180 días	1,340	-	1,340	984	-	984
Vencido más de 180 días	5,641	(3,805)	1,836	4,324	(2,854)	1,470
<b>Total</b>	<b>22,388</b>	<b>(3,805)</b>	<b>18,583</b>	<b>16,042</b>	<b>(2,854)</b>	<b>13,188</b>

El siguiente es el movimiento de la provisión por deterioro de las cuentas comerciales por cobrar:

	2022	2021
<b>Saldo inicial</b>	(2,854)	(1,491)
Estimación del periodo	(1,156)	(1,917)
Castigos de cartera	205	554
<b>Saldo final</b>	<b>(3,805)</b>	<b>(2,854)</b>

## 11. CUENTAS FINANCIERAS POR COBRAR CORTO Y LARGO PLAZO

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

	2022	2021
Cuentas financieras por cobrar – Grupo (1)	(9,054)	(8,735)
Cuentas financieras por cobrar - Terceros (2)	2,711	3,234
Cuentas financieras por cobrar - Empleados	1,271	1,344
	13,036	13,013
Provisión deterioro cuentas financieras	(999)	(925)
<b>Total cuentas financieras por cobrar</b>	<b>12,037</b>	<b>12,388</b>
Cuentas financieras por cobrar - Grupo (1)	7,980	7,980
Cuentas financieras por cobrar - terceros (2)	2,711	3,234
Cuentas financieras por cobrar - empleados	1,271	1,344
	<b>11,962</b>	<b>12,558</b>
Corto plazo	3,316	5,841
Largo plazo	8,721	6,547

A continuación, se detallan los saldos por terceros:

	2022	2021
<b>Cuentas por cobrar Grupo</b>		
Fideicomiso Mercantil San Eduardo (1)	(9,054)	(8,735)
	<b>9,054</b>	<b>8,735</b>
<b>Cuentas por cobrar - Terceros</b>		
Maxiroca S. A. (2)	780	1,256
GAD Eloy Alfaro (3)	695	695
Otros	1,236	1,283
	<b>2,711</b>	<b>3,234</b>

(1) Corresponde a los saldos por cobrar por ventas de terrenos y edificaciones efectuadas en el año 2009 por 16,300, renegociados en el 2022 y pagaderos en dividendos anuales a partir de diciembre de 2023 hasta diciembre de 2029 con interés a una tasa fija del 10.8% anual (Véase Nota 23).

(2) Corresponde a la venta de maquinarias y equipos de las plantas de producción de agregados Picoazá y Chorrillo. Los términos de la negociación consideraron que la venta de las maquinarias y equipos serán pagaderos en dividendos semestrales a partir de diciembre de 2012 hasta diciembre de 2023, con intereses a tasa fija del 7% anual y el valor del préstamo será pagadero en dos cuotas a ser canceladas en julio y diciembre de cada año.

(3) Corresponde a 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 a 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 de 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 de 2022, no se presentan variaciones sobre el saldo adeudado y la Compañía se encuentra en proceso de trámite para el recaudo de estos valores.

El siguiente es el movimiento de la provisión por deterioro de las cuentas financieras por cobrar:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Saldo inicial</b>	(925)	(163)
Provisión	(74)	(911)
Castigos de cartera	-	149
<b>Saldo final</b>	<b>(999)</b>	<b>(925)</b>

## 12. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2022 y 2021, el saldo de los inventarios se compone de la siguiente manera:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Combustibles (1)	19,010	12,766
Repuestos (1)	14,162	11,166
Materias primas	8,092	1,911
Productos en proceso y terminados	7,041	3,566
Inventario en tránsito	263	482
	<b>48,568</b>	<b>29,891</b>
Provisión por obsolescencia	(5,197)	(4,956)
<b>Total inventarios</b>	<b>43,371</b>	<b>24,935</b>

(1) Al 31 de diciembre del 2022 y 2021, combustibles (petcoke y carbón) y repuestos representan principalmente inventario utilizado para la producción y el mantenimiento de maquinarias referentes al proceso productivo.

El siguiente es el movimiento de la estimación por obsolescencia:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Saldos al inicio	(4,956)	(5,215)
Provisión	(241)	259
Saldos al final	<b>(5,197)</b>	(4,956)

## 13. GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO Y OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2022 y 2021 el saldo de los gastos pagados por adelantado y otros activos se compone de la siguiente manera:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Prepago de intereses, intereses devengados y dividendos por cobrar (1)	6,190	5,629
Gastos anticipados	1,515	1,418
Anticipos a proveedores	1,197	108
Otras cuentas por cobrar - Terceros	923	1,791
Otras cuentas por cobrar - Partes relacionadas (Véase Nota 23)	168	264
<b>Total Gastos anticipados y otros activos corrientes</b>	<b>9,993</b>	<b>9,210</b>

(1) Durante los años 2022 y 2021, la Compañía recibió dividendos por 25,285 y 24,598, respectivamente.

## 14. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	Canteras y terrenos	Edificios e instalaciones	Maquinarias y repuestos	Muebles y útiles	Vehículos	Laboratorio	Obras en curso	Total
<b>Costo:</b>								
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	56,131	211,468	518,357	5,872	40,252	2,688	20,422	855,190
Adiciones	-	-	5	-	-	-	8,962	8,967
Bajas	(115)	(1,188)	(6,269)	(53)	(2,494)	-	-	(10,119)
Transferencias	-	4,270	15,321	270	564	261	(20,686)	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>56,016</b>	<b>214,550</b>	<b>527,414</b>	<b>6,089</b>	<b>38,322</b>	<b>2,949</b>	<b>8,698</b>	<b>854,038</b>
Adiciones (1)	93	-	-	-	100	-	10,152	10,345
Deterioro (2)	-	-	(617)	-	-	-	-	(617)
Bajas (3)	-	-	(1,727)	-	(150)	-	-	(1,877)
Transferencias	-	519	3,095	127	1,072	-	(4,813)	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>56,109</b>	<b>215,069</b>	<b>528,165</b>	<b>6,216</b>	<b>39,344</b>	<b>2,949</b>	<b>14,037</b>	<b>861,889</b>
<b>Depreciación acumulada:</b>								
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	(124)	(88,699)	(313,525)	(5,480)	(34,835)	(1,030)	(4,803)	(448,496)
Depreciaciones	(53)	(6,028)	6,269	53	2,492	-	-	10,002
Bajas	-	1,188	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>(177)</b>	<b>(93,539)</b>	<b>(327,918)</b>	<b>(5,593)</b>	<b>(34,204)</b>	<b>(1,299)</b>	<b>(4,803)</b>	<b>(467,533)</b>
Depreciaciones	(53)	(5,827)	(20,571)	(177)	(1,182)	(292)	-	(28,102)
Bajas (3)	-	-	1,727	-	150	-	-	1,877
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>(230)</b>	<b>(99,366)</b>	<b>(346,762)</b>	<b>(5,770)</b>	<b>(35,236)</b>	<b>(1,591)</b>	<b>(4,803)</b>	<b>(493,758)</b>
<b>Valor neto en libros</b>								
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>55,879</b>	<b>115,703</b>	<b>181,403</b>	<b>446</b>	<b>4,108</b>	<b>1,358</b>	<b>9,234</b>	<b>368,131</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>55,839</b>	<b>121,011</b>	<b>199,496</b>	<b>496</b>	<b>4,118</b>	<b>1,650</b>	<b>3,895</b>	<b>386,505</b>

(1) Durante el año 2022, se adquirieron activos principalmente en equipos logísticos para obtener eficiencias en el proceso de transporte por 1,100, en el sistema de impresión 3D para partes metálicas por 500 y repotenciación en el sistema de combustibles por 400.

(2) La Compañía determinó un deterioro en una de las líneas de producción y reconoció una pérdida por deterioro de 617 para uno de los equipos de molienda de crudo.

(3) Incluye principalmente la baja por inventario de la máquina envasadora Haver por 919, la cual se encontraba totalmente depreciada.

## 15. ACTIVOS POR DERECHO DE USO

A continuación se detallan los valores en libros de los activos por derecho de uso reconocidos y los movimientos durante el período 2022 y 2021:

	Terreno	Edificios	Maquinaria	Muebles - Vehículos	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	-	<b>488</b>	<b>397</b>	<b>642</b>	<b>1,527</b>
Adiciones (1)	68	1,882	-	645	<b>2,595</b>
Ajustes en contratos	-	-	281	50	<b>331</b>
Amortizaciones	(6)	(632)	(390)	(463)	<b>(1,491)</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>62</b>	<b>1,738</b>	<b>288</b>	<b>874</b>	<b>2,962</b>
Adiciones	35	-	-	608	<b>643</b>
Ajustes en contratos	19	-	179	103	<b>301</b>
Amortizaciones	(61)	(651)	(331)	(423)	<b>(1,466)</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>55</b>	<b>1,087</b>	<b>136</b>	<b>1,162</b>	<b>2,440</b>

(1) Corresponden principalmente al valor presente de los activos por derecho de uso por arrendamiento de oficinas ubicadas en Guayaquil, edificio Caimán por 1,800 y camionetas para la planta por 627.



## 16. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

Al 31 de diciembre del 2022 y 2021 el saldo de las inversiones en subsidiarias se compone de la siguiente manera:

	%	%	2022	2021
	participación	participación		
	2022	2021		
Construmercado S. A.	100.00	100.00	41,550	41,550
Holcim Agregados S. A.	100.00	100.00	11,917	11,917
Generadora Rocafuerte S. A. Generoca	99.99	99.99	9,000	9,000
Geocycle - Ecuador S. A.	99.88	99.88	217	217
Transportes Holcim HTR S. A. (en liquidación)	99.99	99.99	20	20
Agregados Loma Alta Lomaltasa S.A. (1)	25.00	25.00	2,402	2,402
Explotadora de Minerales Naturales S. A. Exminsa (2)	15.00	15.00	770	700
<b>Total inversiones en subsidiarias</b>			<b>65,876</b>	<b>65,806</b>

(1) En noviembre de 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 1 dólar por acción, las cuales fueron registradas en el libro de acciones de la subsidiaria Agregados Loma Alta Lomaltasa S. A.

(2) El 27 de enero de 2022 el Grupo Holcim Ecuador completó la adquisición del 100% de Exminsa - Explotadora de Minerales Naturales S.A., Holcim Ecuador mantiene un 15% de participación sobre la subsidiaria y el remanente es propiedad de Holcim Agregados. Esta empresa opera en la industria de extracción de piedra.

## 17. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el saldo de los proveedores y otras cuentas por pagar se compone de la siguiente manera:

	2022	2021
Cuentas comerciales por pagar - partes relacionadas ( Véase Nota 23)	37,258	33,904
Cuentas comerciales por pagar - Terceros (1)	36,910	25,091
<b>Total proveedores y otras cuentas por pagar</b>	<b>74,168</b>	<b>58,995</b>

(1) Al 31 de diciembre del 2022 y 2021, comprenden principalmente importes pendientes de pago por compras de bienes y servicios. El período de crédito promedio tomado para compras es de 90 días.

## 18. OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el saldo de otros pasivos se compone de la siguiente manera:

	2022	2021
Dividendos por pagar Grupo (Véase Nota 23)	56,780	76,049
Otros impuestos y retenciones por pagar	10,007	16,677
Dividendos por pagar terceros	8,666	3,315
Anticipos recibidos de clientes	5,153	1,902
Otras cuentas por pagar	5,105	3,591
Plan de lealtad a clientes	250	1,154
Otros pasivos corrientes por pagar Grupo (Véase Nota 23)	-	183
<b>Total otros pasivos</b>	<b>85,961</b>	<b>102,871</b>

## 19. PASIVOS POR ARRENDAMIENTO

A continuación, se incluye un cuadro con la evolución del saldo de los pasivos por arrendamiento al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	2,575	
Adiciones	643	
Ajustes en contratos	232	
Pagos	(1,595)	
Gastos por intereses	165	
<b>Saldo al 31 de diciembre 2022</b>	<b>2,020</b>	
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	1,693	
Adiciones	2,595	
Ajustes en contratos	(231)	
Pagos	(1,619)	
Gastos por intereses	137	
<b>Saldo al 31 de diciembre 2021</b>	<b>2,575</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Corto plazo	1,086	1,958
Largo plazo	934	617
<b>Total pasivos por arrendamiento</b>	<b>2,020</b>	<b>2,575</b>



## 20. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El siguiente es un detalle de los beneficios a empleados al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	2022	2021
Corto plazo - Participación a trabajadores (1)	18,533	16,230
Largo plazo - Beneficios definidos (2)	6,953	8,208
<b>Total beneficios a empleados</b>	<b>25,486</b>	<b>24,438</b>

(1) 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:

	2022	2021
Saldo al inicio del año	16,230	12,598
Provisión	18,533	16,230
Pagos	(18,579)	(15,558)
Unificación PTU (a)	2,349	2,960
<b>Saldo al final del año</b>	<b>18,533</b>	<b>16,230</b>

a) 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 e 27 de enero de 2014.

Producto de la cesión de Agregados Loma Alta Lomaltasa S.A. (Véase Nota 16), 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, Agregados Loma Alta Lomaltasa S. A. y a través de la Resolución Ministerial No. MDT-2021-046 del 23 de diciembre de 2021, se aprobó el reparto de participación y distribución de utilidades unificadas que deberá realizarse a favor de sus trabajadores.

(2) La Compañía posee planes de beneficios definidos, estipulados en los convenios colectivos a favor del personal, basados entre otros factores en la edad, años de servicio y compensación recibida.

## 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.

El importe reconocido en el estado de situación financiera se ha determinado de la siguiente manera:

	2022			2021		
	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total
Pasivo que surge de los planes de pensiones de beneficios definidos	5,271	1,682	6,953	6,319	1,889	8,208

El importe reconocido en el estado de situación financiera se ha determinado de la siguiente manera:

	2022			2021		
	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total
Al 01 de enero	6,319	1,889	8,208	5,791	1,406	7,197
Costo de los servicios	541	329	870	441	267	708
Costo por intereses ( Véase Nota 8)	185	55	240	182	49	231
(Ganancias) pérdidas actuariales	(1,664)	(224)	(1,888)	42	503	545
Beneficios pagados	(110)	(367)	(477)	(137)	(336)	(473)
<b>Total al 31 de diciembre</b>	<b>5,271</b>	<b>1,682</b>	<b>6,953</b>	<b>6,319</b>	<b>1,889</b>	<b>8,208</b>

Las principales hipótesis actuariales usadas fueron:

	2022	2021
Tasa de descuento	5.83%	5.33%
Tasa de crecimiento salarial	1.29%	0.79%
Tasa de rotación	10.77%	0.00%

Análisis de sensibilidad del cambio en la Tasa de Descuento

	<b>Supuesto actuarial al 31/12/2022</b>		
	5.33%	5.83%	6.33%
<b>Jubilación patronal</b>			
Obligación de beneficios definidos	5,493	5,271	5,059
Costo normal	664	626	590

	<b>Supuesto actuarial al 31/12/2022</b>		
	5.33%	5.83%	6.33%
<b>Bonificación por desahucio</b>			
Obligación de beneficios definidos	1,746	1,682	1,622
Costo normal	184	172	161

Análisis de sensibilidad del cambio en la Tasa de Incremento Salarial

	<b>Supuesto actuarial al 31/12/2022</b>		
	0.79%	1.29%	1.79%
<b>Jubilación patronal</b>			
Obligación de beneficios definidos	5,049	5,271	5,502
Costo normal	626	626	635

	<b>Supuesto actuarial al 31/12/2022</b>		
	0.79%	1.29%	1.79%
<b>Bonificación por desahucio</b>			
Obligación de beneficios definidos	1,625	1,682	1,742
Costo normal	169	172	176

## 21. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

### (A) RECONOCIDO EN RESULTADOS DEL AÑO

El gasto por impuesto a la renta corriente y diferido mostrados en el estado de resultados integrales de los años 2022 y 2021 se componen de la siguiente manera:

(1) Corresponde principalmente al reconocimiento de saldo a favor de impuesto a la renta del año 2021 y 2022 originado por absolución de consulta de valoración previa con partes relacionadas.

	2022	2021
Impuesto a la renta corriente	22,483	19,102
Impuesto a la renta años anteriores (1)	(446)	(396)
Impuesto a la renta diferido	(107)	(12)
<b>Total gasto por impuesto a la renta</b>	<b>21,930</b>	<b>18,694</b>

### (B) CONCILIACIÓN DEL RESULTADO CONTABLE-TRIBUTARIO

Las partidas que concilian la utilidad contable con la base para la determinación del impuesto a la renta en los años 2022 y 2021 fueron las siguientes:

	2022	2021
Utilidad antes de impuesto a la renta	129,469	116,400
<b>Más (menos)- Partidas de conciliación</b>		
Ingresos exentos	(25,285)	(25,948)
Gastos no deducibles	8,727	7,106
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	12	31
Participación de trabajadores en otras rentas exentas	121	227
Deducciones adicionales	(10,849)	(10,989)
Utilidad gravable	102,195	86,827
Tasa de impuesto	22%	22%
Provisión para impuesto a la renta	<b>22,483</b>	<b>19,102</b>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	2022	2021
Impuesto a la renta causado	22,483	19,102
<b>Menos:</b>		
Retenciones en la fuente del año	(5,721)	(5,345)
Impuesto a la salida de divisas	(2,011)	(1,392)
<b>Impuesto a la renta a pagar</b>	<b>14,751</b>	<b>12,365</b>

### (C) IMPUESTO DIFERIDO

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el activo por impuesto diferido se formaba de la siguiente manera:

	Estado de situación financiera		Estado de resultados integrales (débito) crédito	
	2022	2021	2022	2021
<b>Diferencias Temporales:</b>				
Provisión restructuración	18	136	1118	51
Provisión incentivos - Prodisensa	251	-	(251)	-
Provisión deterioro de maquinaria	136	-	(136)	-
Provisión costos regionales (Jaguar)	-	15	15	100
Provisión generación de Puntos	55	272	217	(35)
Provisión por desahucio	267	178	(89)	-
Provisión por jubilación patronal	405	383	(22)	(106)
Provisión obsolescencia de inventarios	1,143	1,090	(53)	57
Arrendamiento NIIF 16	(9)	(9)	-	26
Otros	(15)	79	94	(105)
Efecto en el impuesto diferido en resultados			(107)	(12)
Activo por impuesto diferido	2,275	2,144		
Pasivo por impuesto diferido	(24)	-		
<b>Activo por impuesto diferido, neto</b>	<b>2,251</b>	<b>2,144</b>		

## (D) CONCILIACIÓN DE LA TASA DEL IMPUESTO A LA RENTA

Una reconciliación entre el gasto por impuesto a la renta y el producto de la utilidad contable multiplicada por la tasa de impuesto, es como sigue:

	2022	2021
Utilidad antes de impuesto a la renta	129,469	116,400
Tasa de impuesto	22%	22%
Gasto impuesto a la renta a la tasa impositiva vigente	28,483	25,608
Impuesto renta anterior	(446)	(396)
Impuesto diferido	(107)	(12)
Efecto de deducciones, neto	(6,000)	(6,506)
<b>Impuesto a la renta reconocido en resultados</b>	<b>21,930</b>	<b>18,694</b>



## (E) SITUACIÓN FISCAL

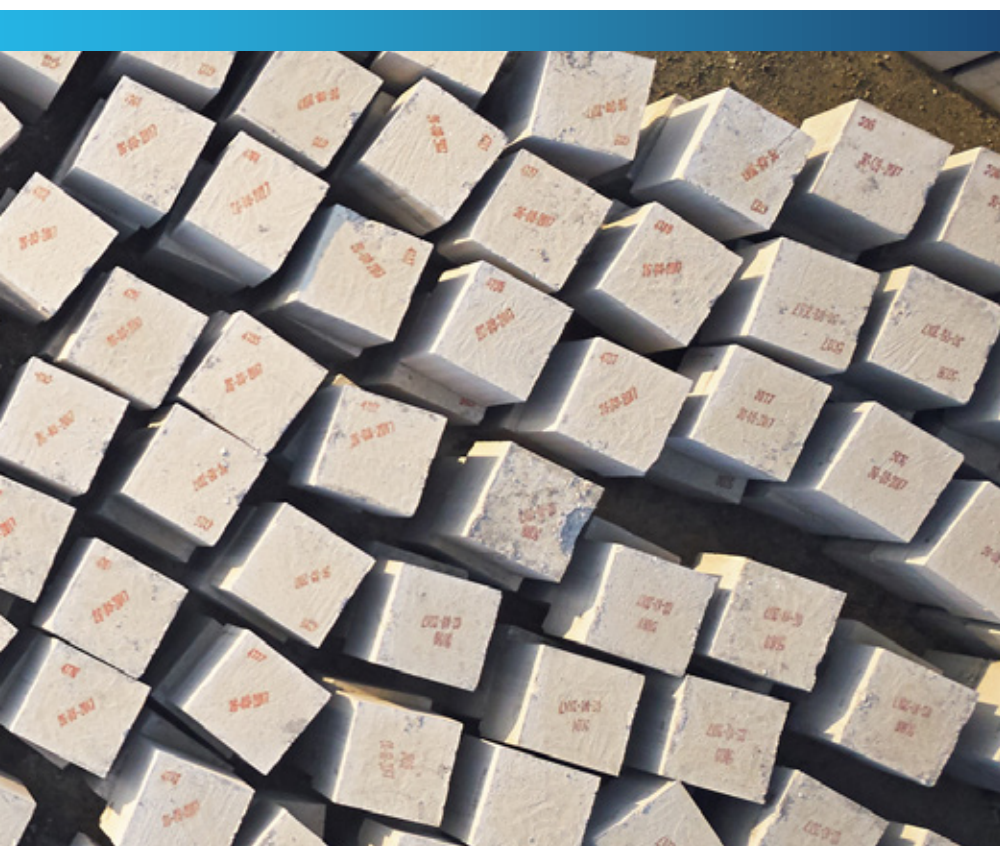
A partir de la vigencia de la Ley Orgánica para el Desarrollo Económico y Sostenibilidad fiscal tras la pandemia covid-19 (29 de noviembre 2021), la Administración Tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta, dentro del plazo de hasta cuatro años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración

y hasta seis años cuando no se hubiera declarado todo o parte del impuesto. Respecto a los ejercicios fiscales anteriores a la vigencia de la Ley antes mencionada, la facultad determinadora de la Administración Tributaria corresponde a tres años contados a partir de la fecha de presentación de la declaración y hasta seis años cuando no se hubiere declarado todo o parte del impuesto.

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía ha sido objeto de fiscalización por parte del Servicio de Rentas Internas (SRI) hasta el año 2017. A la fecha los años 2019 al 2021 son susceptibles de fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

La Compañía mantuvo al 31 de diciembre de 2022 los siguientes actos de determinación fiscal y juicios tributarios:

AÑO	Glosas fiscales	Glosas dadas de baja SRI	Subtotal Glosas ratificadas Resolución Administrativa	Intereses y recargos	Total impugnado
2017 (1)	1,133	11	1,122	699	1,822
2016 (2)	2,171	778	1,393	383	1,776
2015 (3)	1,955	3	1,952	568	2,519
	<b>5,259</b>	<b>792</b>	<b>4,467</b>	<b>1,649</b>	<b>6,117</b>



1) Mediante notificación del 22 de noviembre de 2022. El Servicio de Rentas Internas emitió la Resolución Administrativa 917012022RREC001544 en el cual acepta parcialmente el reclamo administrativo interpuesto por Holcim Ecuador SA a determinadas glosas ratificadas en el acta de determinación tributaria de impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2017 No.09202224900688303. La Compañía ha decidido interponer un recurso de mediación con el SRI por el cual se ha asignado el número de trámite 1090120230181322.

2) Durante el año 2022, la Compañía interpuso una demanda de impugnación en contra de la resolución administrativa del Servicio de Rentas Internas 917012021RREC000378 ante el Tribunal de lo Contencioso Administrativo con sede en la ciudad de Guayaquil. A la fecha de la presentación de los estados financieros, el proceso judicial se encuentra en primera fase y se ha fijado audiencia de juicio para julio de 2023.

3) Al 31 de diciembre de 2022 se encuentra pendiente la admisibilidad del recurso de casación interpuesto por la autoridad tributaria a la sentencia judicial emitida por el tribunal de primera instancia.

- Liquidación del Pago por diferencias de Contribución Solidaria de Utilidades 2016. En septiembre 7 de 2022 el Tribunal Distrital de lo Contencioso Tributario dictó sentencia oral respecto a la demanda interpuesta por la Compañía al Servicio de Rentas Internas en el cual se resolvió que no cabe dicha liquidación y por consiguiente se desestima el monto calculado por el Servicio de Rentas Internas
- En junio de 2022, la Compañía fue notificada con una sentencia de la Corte Nacional de Justicia en el que se decide no casar la sentencia judicial de primera instancia solicitada por el Servicio de Rentas Internas, el cual no determina obligaciones a favor del SRI.

## (F) OTROS ASUNTOS RELACIONADOS CON EL IMPUESTO A LA RENTA

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

*i) La sociedad tenga socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,*

*ii) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o*

*amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea un residente fiscal Ecuatoriano.*

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

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.

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

La retención aplicable corresponde al 25% sobre el 40% del dividendo efectivamente distribuido.

En el caso de que la sociedad que distribuye los dividendos incumpla el deber de informar sobre su composición societaria, la retención aplicable será del 35%.

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

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



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

- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales o entidades no financieras especializadas, con un plazo mayor a 180 días, destinados al financiamiento de inversiones prevista en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales. El crédito debe ser registrado en el Banco Central del Estado.

- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador. No se aplicará esta exención cuando los dividendos se distribuyan a favor de sociedades extranjeras de las cuales, a su vez, dentro de su cadena de propiedad, posean directa o indirectamente derechos representativos de capital, las personas naturales o sociedades residentes o domiciliados en el Ecuador que sean accionistas de la sociedad que distribuye los dividendos.

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

A la fecha de esta revisión se encuentra pendiente el Informe y su anexo correspondiente en razón que su vencimiento de presentación es en junio 2023. A criterio de la administración no habrá impactos significativos en dicho informe considerando que las transacciones son similares a las del periodo anterior.

## E) REFORMAS TRIBUTARIAS

El 10 de noviembre de 2022 fue publicado en el Tercer Suplemento del Registro Oficial 186, el Decreto Ejecutivo No. 586 mediante el cual se expidieron reformas a varios



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

cuerpos normativos en materia de política comercial, inversiones y fiscal para el desarrollo económico. Entre dichas reformas, se incluyeron modificaciones al Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario. A continuación, se incluyen las principales reformas introducidas en el referido cuerpo legal:

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

- *Se elimina la disposición que facultaba a la Administración Tributaria autorizar depreciaciones en porcentajes anuales mayores a los indicados en el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario:*

*i) No será deducible para las personas naturales y/o entidades no financieras la pérdida o descuento generado en la venta de activos financieros correspondiente a créditos comerciales o cartera que se negocien fuera del mercado de valores o con partes relacionadas.*

*ii) La sumatoria de gastos por regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría pagados por sociedades domiciliadas o no en Ecuador a sus partes relacionadas será deducible hasta un valor equivalente al 5% de los ingresos gravados en el respectivo ejercicio, salvo que apliquen los límites previstos en los siguientes casos:*

a. Para los contribuyentes que se encuentren en el ciclo preoperativo del negocio, el límite aplicable a la sumatoria de este tipo de gastos corresponderá al 10% del total de los activos.

b. En el caso específico de contribuyentes que no se encuentren en las circunstancias descritas en el literal anterior, cuya única actividad sea prestar servicios técnicos a partes independientes, si el indicador de margen operativo, resultante de la utilidad operativa sobre las ventas operativas de la sociedad, es igual o superior al 7.5%, no habrá límite de deducibilidad, caso contrario se aplicará el límite de deducibilidad que resulte del siguiente procedimiento:

- Se multiplicarán las ventas operativas por el 7.5% y al resultado de esta operación se restará la utilidad operativa; y,
- El límite de deducibilidad será igual al valor acumulado anual de servicios y regalías incurridos con partes relacionadas menos el valor resultante del paso anterior.

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

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

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

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

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

- El valor por deterioro de los créditos incobrables, que exceden los límites previstos en la normativa, serán no deducibles en el año en el que se los registra. Sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual deberá ser utilizado en el ejercicio fiscal en el cual se cumplan los plazos y condiciones previstos para su eliminación.
- La diferencia entre la

depreciación financiera de propiedad, planta y equipo y los límites de deducibilidad previsto en la normativa, deberán ser considerados como no deducibles. Sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto el cual deberá ser utilizado a partir del ejercicio fiscal siguiente al que finalice la vida útil establecida financieramente". Se reconocerá el impuesto diferido sobre los activos adquiridos a partir del ejercicio fiscal 2023.

- » El plazo de conservación de los documentos que sustenten operaciones por las cuales la norma tributaria permita la amortización o depreciación, se contará a partir del periodo fiscal en el cual finalizó el uso de la deducibilidad del gasto. Se entenderá cumplida la obligación cuando el contribuyente haya conservado el sustento de manera física o electrónica.
- » Se define el procedimiento de cálculo de la reducción de la tarifa de impuesto a la renta por el desarrollo de nuevas inversiones, cuando no sea posible mantener un centro de costos. Para la aplicación de la reducción especial de hasta los cinco puntos porcentuales (5%) del Impuesto a la Renta por la suscripción de Contratos de Inversión, se utilizará la tarifa general de impuesto a la renta para sociedades aplicable al ejercicio fiscal en el que se vaya a hacer uso del beneficio. Cuando la tarifa de impuesto a la renta

que le corresponde aplicar al contribuyente sea superior a la tarifa general de impuesto a la renta de sociedades, la reducción especial se deberá aplicar sobre dicha tarifa. En el contrato de inversión se determinarán los puntos porcentuales de reducción a los que tendrá derecho el contribuyente, además de determinar la imposibilidad o no de mantener un centro de costos. En caso de determinarse la imposibilidad de mantener un centro de costos, el contribuyente podrá aplicar la tarifa de impuesto a la renta reducida sobre la totalidad de la base imponible. La reducción de todos los beneficios tributarios acumulados durante el periodo de la inversión no excederá en ningún caso el monto de la inversión o el plazo del beneficio estipulado en el contrato de inversión y/o su adeuda, lo que suceda primero.

→ Impuesto a la Salida de Divisas:

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

## 22. PATRIMONIO

### A. CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado, suscrito y pagado de la Compañía es de 20,480,889 acciones ordinarias de valor nominal unitario de 3 dólares; 1,155 acciones ordinarias de valor nominal unitario de 0.30 centavos de dólares y 208,950 acciones ordinarias de valor nominal unitario de 0.0003 dólares y las cuales otorgan un voto y un derecho a los dividendos por cada 0.0003 por acción.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el capital social de la Compañía asciende a 61,420.

### B. RESERVAS

Al 31 de diciembre del 2022 y 2021, las reservas la componen la reserva legal por 51,203. 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.

Desde el periodo 2021 no se destinan valores a la reserva legal dado que la Compañía ya alcanzó el nivel requerido por la norma.

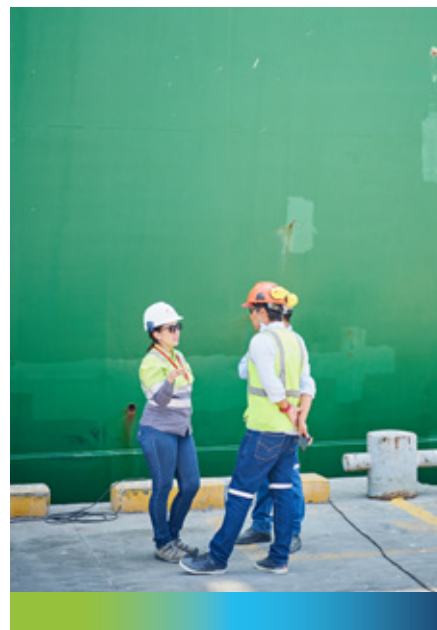
## C. RESULTADOS ACUMULADOS

### Distribución de dividendos

- Con fecha 9 de diciembre de 2022, la Junta General de Accionistas aprobó la distribución de dividendos por 68,400, apropiándose de la reserva facultativa constituida a esa fecha.
- Con fecha 31 de marzo de 2022, la Junta General de Accionistas aprobó la distribución de dividendos correspondientes a los resultados del año 2021 por 29,300.



- Con fecha 10 de diciembre del 2021, la Junta General de Accionistas aprobó la distribución de dividendos por 139,800, correspondientes al excedente de los resultados del año 2020 y 2019, apropiándose de la reserva facultativa constituida a esa fecha.



- Con fecha 30 de marzo de 2021, la Junta General de Accionistas aprobó la distribución de dividendos correspondientes a los resultados del año 2020 por 25,800.

Durante el año 2022, se cancelaron dividendos por 102,500 y para el 2021 por 119,237.

## 23. SALDOS Y OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

### A. ACTIVOS

	Cuentas comerciales por cobrar (Véase Nota 10)		Otras cuentas por cobrar (Véase Nota 13)		Cuentas financieras por cobrar (Véase Nota 11)		Total activo	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
<b>Locales</b>			-					
Holcim Agregados S. A.	12,318	10,355	-	-	-	-	12,318	10,355
Geocycle - Ecuador S. A.	1,343	1,840	-	-	-	-	1,343	1,840
Agregados Loma Alta Lomaltasa S. A.	382	136	-	-	-	-	382	136
Fideicomiso Mercantil San Eduardo	-	-	-	-	9,054	8,735	9,054	8,735
	<b>14,043</b>	<b>12,331</b>			<b>9,054</b>	<b>8,735</b>	<b>23,097</b>	<b>21,066</b>
<b>Exterior</b>			-					
Holcim Trading Ltd.	1,961	-	-	-	-	-	1,961	-
Holcrest S.A.S.	141	-	-	-	-	-	141	-
Holcim Trading Inc.	93	5	-	-	-	-	93	5
Holcim Technology Ltd.	-	-	128	185	-	-	128	185
Holcim Argentina S. A.	-	29	31	61	-	-	31	90
Concretos Apasco S. A. de C. V. México	-	-	9	18	-	-	9	18
	<b>2,195</b>	<b>34</b>	<b>168</b>	<b>264</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,363</b>	<b>298</b>
<b>Total cuentas por cobrar</b>	<b>16,238</b>	<b>12,365</b>	<b>168</b>	<b>264</b>	<b>9,054</b>	<b>8,735</b>	<b>25,460</b>	<b>21,364</b>

### B. PASIVO

	Proveedores y otras cuentas por pagar (Véase Nota 17)		Otros pasivos corrientes (Véase Nota 18)		Total pasivo	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
<b>Locales</b>			-			
Construmercado S. A.	30,221	18,392	-	-	30,221	18,392
<b>Exterior</b>						
Holcim Investments (Spain), S.L.	-	-	56,780	76,049	56,780	76,049
Holcim Trading Ltd.	7,004	14,912	-	-	7,004	14,912
Holcim Colombia S. A.	19	-	-	-	19	-
LafargeHolcim España, S.A.U.	14	-	-	-	14	-
Holcim Group Services Ltd.	-	-	-	183	-	183
Holcrest S.A.S.	-	600	-	-	-	600
	<b>7,037</b>	<b>15,512</b>	<b>56,780</b>	<b>76,232</b>	<b>63,817</b>	<b>91,744</b>
<b>Total cuentas por pagar a partes relacionadas</b>	<b>37,258</b>	<b>33,904</b>	<b>56,780</b>	<b>76,232</b>	<b>94,038</b>	<b>110,136</b>

## Transacciones con relacionadas

Durante los años 2022 y 2021, un detalle de las principales transacciones comerciales realizadas con partes relacionadas es como sigue

	Compras o servicios recibidos		Ventas netas		Otras operaciones netas		Franquicia industrial		Honorarios por uso de marca		Dividendos	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Holcim Trading Ltd.	39,628	33,066	1,960	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Holcim Agregados S. A.	19,629	20,813	-	-	2,160	2,378	-	-	-	-	6,134	5,554
Holcim Trading Inc.	7,214	4,119	26,348	27,761	-	-	-	-	-	-	-	-
Holcrest S.A.S.	3,509	3,240	-	-	25	145	-	-	-	-	-	-
Geocycle - Ecuador S. A.	3,249	1,768	-	-	379	275	-	-	-	-	-	-
Holcim Group Services Ltd.	1,470	1,839	-	-	85	-	-	-	-	-	-	-
Holcim Philippines, Inc.	69	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Holcim Colombia S. A.	25	62	-	-	-	64	-	-	-	-	-	-
Holcim (Brasil)	-	767	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Construmercado S. A.	-	16	194,822	205,504	238	197	-	-	-	-	18,346	18,878
Holcim Ltd.	-	-	-	-	1,294	-	-	-	10,016	9,303	-	-
Fideicomiso Mercantil San Eduardo	-	-	-	-	999	1,054	-	-	-	-	-	-
Holcim Technology Ltd.	-	-	-	-	906	890	12,615	11,523	-	-	-	-
LafargeHolcim España, S.A.U.	-	-	-	-	198	-	-	-	-	-	-	-
Holcim Argentina S. A.	-	-	-	-	146	136	-	-	-	-	-	-
Holcim México Operaciones S. A. de C. V.	-	-	-	-	65	18	-	-	-	-	-	-
Holcim US Inc.	-	-	-	-	54	50	-	-	-	-	-	-
Holcim El Salvador	-	-	-	-	39	47	-	-	-	-	-	-
Concretos Apasco S. A.	-	-	-	-	35	-	-	-	-	-	-	-
Holcim International Services Singapore Pte. Ltd.	-	-	-	-	14	21	-	-	-	-	-	-
Apacim S. A. de C. V.	-	-	-	-	-	18	-	-	-	-	-	-
Holcim Costa Rica	-	-	-	-	-	3	-	-	-	-	-	-
Holcim Investment (Spain)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100,381	106,543
<b>Totales</b>	<b>75,670</b>	<b>66,298</b>	<b>223,141</b>	<b>233,353</b>	<b>6,817</b>	<b>5,473</b>	<b>12,615</b>	<b>11,523</b>	<b>10,016</b>	<b>9,303</b>	<b>125,666</b>	<b>131,141</b>

## 24. CONTRATOS Y COMPROMISOS

### A. FIDEICOMISO DE ADMINISTRACIÓN DE FLUJOS

Mediante escritura pública de fecha 2 de octubre de 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 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 de 2022 y 2021, un detalle de los principales contratos que posee la Compañía es como sigue:

#### → 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 a suministrar 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 de 2023. El 29 de octubre de 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 2022, la Compañía adquirió 19,629 (2021 por 20,833) de las materias primas referidas en este contrato, (Véase Nota 23).

#### → Contrato de franquicia

El 22 de agosto de 2013, la Compañía (franquiciado) y Holcim Technology Ltd. (franquiciante) suscribieron un contrato de franquicia vigente a partir del 1 de enero de 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 de 2013, la Compañía y Holcim Agregados S. A. (Sub-franquiciado) suscribieron un contrato de sub-franquicia vigente a partir del 1 de enero de 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 2022, la Compañía (franquiciado) y Holcim Agregados S.A (subfranquiciante), suscribieron dos contratos por regalías por sub – franquicia por derechos de propiedad intelectual (MIIPA y MBA) por 1,360 (2021 por 1,440).

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 2022, la Compañía registró con cargo a los resultados del año 23,631 (2021 por 20,826) por regalías facturadas por derechos de propiedad intelectual (MIIPA y MBA).

→ Contratos de arrendamientos

El 1 de noviembre de 2018, la Compañía y Fideicomiso San Eduardo suscribieron un contrato de arrendamiento a partir del 1 de enero de 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 1,700 con una vigencia de 3 años.

Durante el año 2021, se firman dos contratos con el Fideicomiso San Eduardo. Uno firmado el 01 de mayo, para el arrendamiento de las oficinas 8 y 9 de la planta baja

del edificio el Caimán, con vigencia hasta mayo de 2023 por un valor de 1,200 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 de 2024 por un valor de 140.

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 1,200 a 3 años.

→ Contrato de suministro de equipos para el Proyecto Cenaca 2019 “Banda Transportadora”

En marzo 20 de 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 para el “Proyecto Cenaca 2019”. El valor del contrato es por 6,600. En febrero 12, 2020 se firma adenda para la reliquidación del pasivo con el proveedor Beijin Yujei Industries Co. Ltd., ajustando el valor del contrato a 5,600 y ajustando el pago de la última cuota para el mes de junio de 2021, por valor de 1,000. En abril de 2021 se firma el acuerdo de terminación del contrato, realizando la baja del pasivo.

→ Acuerdo de terminación y liquidación de cuentas

En diciembre 20 de 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 22,000 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 de 2022 y 2021, 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 22,000.

→ Compra de acciones Explotadora de Minerales Naturales S.A. Exminsa

El 29 de noviembre de 2019, la Compañía suscribió un memorando de entendimiento con Industria Agropecuaria Minera INDAMI Cía. Ltda. y la Sra. Sonia Cabrera Barrazueta 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 de 2020, la Compañía canceló 700 a Agropecuaria Minera Indami Cía. Ltda. manteniendo el 15% del paquete accionario de Explotadora de Minerales Naturales S.A. Exminsa.

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

## 25. CONTINGENCIAS

→ Pensiones a jubilados

En el año 2016, la Compañía pagó 3,600 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 de 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.

Durante el año 2018, la Administración solicitó 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 debido a que se inició un proceso de selección de la nueva Corte Constitucional.

Durante el año 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, se ordenaron 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 de 27 agosto de 2020.

Al 31 de diciembre de 2020, la Compañía se encontraba a la espera de que la Corte Constitucional del Ecuador se pronuncie sobre la

presentación de una acción de incumplimiento del 13 de octubre de 2020 recibida en la Corte Constitucional el 13 de noviembre de 2020.

Al 1 de abril de 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 12,007 valor que se encuentra conformado por los 3,659 acreditados por los accionados mediante transferencia de fecha 3 de febrero de 2017 y 8,853 que posteriormente el 13 de julio de 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 reflejaron el pago ordenado por el Juez encargado del proceso en el resultado del período.

La acción de incumplimiento propuesta por Holcim fue resuelta por la Corte Constitucional en sentencia del 25 de enero de 2022. En dicha sentencia se dejó sin efecto los peritajes anteriores dentro del proceso de ejecución y que, como resultado, la jueza de ejecución nombró un nuevo perito que se encargará de realizar un informe en el que determine la real proporción del valor adicional al precio que 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 promedio del kilo de cemento

de cada año comprendido entre los años 2000, y 2010. A la fecha, dicho perito no ha emitido el informe solicitado por la Corte Constitucional.

Mediante escrito de 27 de enero de 2022, Holcim le solicitó a la Corte Constitucional la ampliación de la antes mencionada sentencia, precisando que (i) de la suma total que calcule el nuevo perito se deberán descontar, además de los 3,654; los 8,853 pagados por Holcim el 2 de septiembre de 2021 y (ii) que si el valor pagado por Holcim supera el monto calculado por el perito, que se ordene el reintegro inmediato de aquello pagado en exceso. Este pedido fue aceptado por la Corte Constitucional en providencia del 30 de marzo de 2022 cuyo informe determina un valor menor al pagado por la Compañía en marzo de 2017. A la fecha, se está gestionando ante el Juez se convoque a las partes a audiencia.

## **26. EVENTOS SUBSECUENTES**

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2023 y la fecha de emisión de estos estados financieros separados, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los estados financieros al 31 de diciembre de 2022.



Ernst & Young Ecuador E&Y Cía. Ltda.  
Fco. de Orellana y Alberto Borges  
Ed. Centrum, Piso 14  
P.O. Box: 09-01-7570  
Guayaquil - Ecuador

Phone: +593 4-501-0505  
ey.com

## Informe de los auditores independientes

A los accionistas de **Holcim Ecuador S. A.**:

### Informe sobre la auditoría de los estados financieros separados

#### Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de **Holcim Ecuador S. A.** (una sociedad anónima constituida en el Ecuador) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

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 de 2022, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

#### Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el IESBA.

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

#### Asuntos claves de auditoría

Los asuntos claves de auditoría son aquellos que a nuestro juicio profesional fueron de mayor importancia para la auditoría de los estados financieros del año 2022. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros tomados en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre ellos. No presentamos una opinión separada sobre dichos asuntos. Para los asuntos que se incluye a continuación, se proporciona una descripción de como en nuestra auditoría se cubrieron dichos asuntos en ese contexto.



## Informe de los auditores independientes (continuación)

### Reconocimiento y valuación de propiedad, planta, equipos

La propiedad, planta y equipos utilizados para las operaciones de la Compañía; así como las obras en curso, representan aproximadamente el 68% del total de activos al 31 de diciembre de 2022. Las inversiones realizadas para el mantenimiento, optimización y expansión de la capacidad operativa de la Compañía, se capitalizan en base al análisis realizado por la gerencia que considera la naturaleza de los costos incurridos y los criterios establecidos por la NIC 16 "Propiedad, Planta y Equipos", así como la aplicación de juicios en la estimación de las vidas útiles económicas.

Nuestros procedimientos en relación con la evaluación de los criterios usados para el reconocimiento y valuación de propiedad, planta y equipos incluyeron:

- Evaluación, sobre una base de muestras, de la naturaleza de los costos capitalizados de acuerdo con los criterios de reconocimiento establecidos en la NIC 16 en conjunto con una inspección física de ítems para determinar su estado y existencia;
- Verificación de los protocolos y fechas de capitalización seguidos por la Compañía para proyectos específicamente seleccionados una vez alcanzada la ubicación y condiciones necesarias para su operación;
- Evaluación de las vidas útiles económicas asignadas con referencia a la experiencia histórica de la Compañía, nuestro entendimiento del uso futuro de los activos y políticas aplicadas por la Compañía y por terceros que operan activos de similares características.
- Evaluación respecto a la existencia de indicios de deterioro y discusión de los hallazgos relevantes con la gerencia.
- Evaluación del gasto de depreciación del periodo mediante pruebas analíticas, considerando las vidas útiles asignadas por la Compañía.

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

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

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

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



## Informe de los auditores independientes (continuación)

### Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

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

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

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras podrían ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.



## Informe de los auditores independientes (continuación)

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

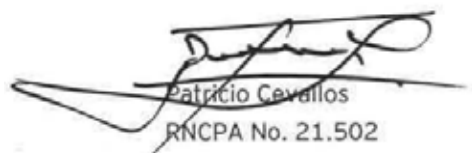
También hemos proporcionado a la gerencia una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos relevantes de ética aplicables a nuestra independencia y hemos comunicado sobre todas las relaciones y otros asuntos que se puede esperar que razonablemente comprometan nuestra independencia, y donde sea aplicable, tomamos las correspondientes salvaguardas.

De los asuntos comunicados a la gerencia, determinamos los que fueron más significativos para la auditoría de los estados financieros de ese año y por lo tanto fueron considerados como asuntos claves de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría, a menos que alguna disposición legal o reglamentaria prohíba revelar públicamente esos asuntos; o, cuando en circunstancias extremadamente inusuales, determinemos que algún asunto no debería ser comunicado en nuestro informe, debido a que las consecuencias adversas de hacerlo son mayores a los beneficios del interés público de dicha comunicación.

### Otros asuntos

Según se menciona en la Nota 2, estos estados financieros separados no consolidados se emiten con el propósito de cumplir con requerimientos legales locales y presentan la situación financiera, resultados de operación y flujos de efectivo de Holcim Ecuador S. A. de manera individual. Este informe de auditoría se presenta para uso exclusivo de la Compañía y de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Hacemos mención a los estados financieros separados de Holcim Ecuador S. A. al 31 de diciembre de 2021 y por el año terminado en esa fecha, que fueron auditados por otros auditores, cuyo informe con fecha 8 de marzo 2022 contiene un párrafo de énfasis relacionado con las transacciones con partes relacionadas.



Patricio Cevallos  
RNCPA No. 21.502



Ernst & Young  
RNAE No. 462

Guayaquil, Ecuador  
3 de marzo de 2023

A member firm of Ernst & Young Global Limited



