

CALIZAS HUAYCO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL:

La compañía Calizas Huayco S.A. fue constituida el 29 de abril del 2004, con el objeto principal de dedicarse a la explotación de minas, canteras y yacimientos. Es regulada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, con plazo de 50 años de duración e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 21 de mayo de 2004. La Compañía inició sus actividades de producción y ventas el 01 de julio del 2004.

Al 31 de diciembre del 2018, los Accionistas son:

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Porcentaje</u>
Betancourt Malo Érika Beatriz	Ecuatoriana	5%
Betancourt Malo Galo Xavier	Ecuatoriana	5%
Betancourt Malo Lissette Angeline	Ecuatoriana	5%
Betancourt Sánchez Ángel Galo	Ecuatoriana	85%

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

(a) Declaración de cumplimiento. -

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

A continuación, se describe las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estados financieros. Tal como lo requiere la NIC 8, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2018 aplicados de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

(b) Bases de preparación. -

Los estados financieros de Calizas Huayco S.A. comprenden los estados de situación financiera, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo. -

El Efectivo y equivalentes al efectivo está representado por saldos de caja y efectivo disponible en bancos locales.

(d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar. -

Las Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las Cuentas por cobrar comerciales incluyen un deterioro para reducir su valor al de probable realización. Dicho deterioro se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación o de incertidumbre de las cuentas.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. El periodo de crédito promedio es de 15 a 30 días.

(e) Inventarios. -

(i) Costos de los inventarios.- El costo de los inventarios comprenderán todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

(ii) Medición de los inventarios. - Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, según cuál sea el menor.

(iii) Formulas del cálculo del costo. - Los inventarios de productos son valuados al costo promedio ponderado.

(iv) Reconocimiento como un gasto. - Cuando los inventarios sean vendidos, el importe en libros de los mismos se reconocerá como gasto del periodo en que se reconozcan los gastos de operación. El importe en libros de cualquier rebaja del valor, hasta alcanzar el valor neto realizable, así como también las demás pérdidas en los inventarios, será reconocido en el periodo en el que ocurre la rebaja o pérdida.

(f) Propiedad, planta y equipo. -

(i) Medición en el momento del reconocimiento. - La partida de Propiedad, planta y equipo se medirá inicialmente por su costo.

El costo de Propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

(ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo. - Después del reconocimiento inicial, la Propiedad, planta y equipo son registrados al costo

menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en el caso de que la Administración considere necesario aplicar deterioro.

Los gastos de reparación, mantenimiento y los de reposición de partidas no significativas se imputan a resultados en el período en que se producen.

- (iii) Método de depreciación y vidas útiles. - El costo de Propiedad, planta y equipo se deprecian de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presenta el detalle que la Compañía registra como Propiedad, planta y equipos con sus respectivos años de vida útil y porcentajes que se usan en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>	<u>Porcentaje</u>
Edificios	20	5%
Muebles y equipos de oficina	10	10%
Maquinarias y equipos	10	10%
Vehículos	5	20%
Equipos de computación	3	33.33%

- (iv) Retiro o venta de Propiedad, planta y equipo. - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de Propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en resultados.

- (g) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar. -

Las Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado.

- (h) Impuestos. -

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

- (i) Impuesto corriente. - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la

Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

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

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

- (i) Provisiones. -

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

- (j) Beneficios a empleados. -

- (i) Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio. - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del período en el que se origina.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

- (ii) Participación a trabajadores. - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales, distribuida de la siguiente manera: 12% correspondiente al Estado ecuatoriano y el 3% a repartir a los trabajadores de la Compañía.

(k) Reconocimiento de ingresos. -

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos provenientes de las ventas se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad. Los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen considerando el grado de determinación de la prestación final del período sobre el que se informa.

(l) Costos y gastos. -

Los Costos y gastos de operación se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

(m) Compensación de saldos y transacciones. -

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

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

(n) Instrumento financiero. -

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

- (i) Activos financieros. - Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros “al valor razonable con cambios en los resultados”, “inversiones mantenidas hasta el vencimiento” “activos financieros disponibles para la venta”, y “préstamos y partidas por cobrar”. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos

dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

- (ii) Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio. - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.
- (o) Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas vigentes.- Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior. A partir del 1 de enero de 2018 entraron en vigencia las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera vigentes a la fecha de la emisión del informe financiero de la compañía Calizas Huayco S.A.
- NIIF 9 – “Instrumento financiero”, El objetivo de esta Norma es establecer los principios para la información financiera sobre activos financieros y pasivos financieros, de forma que se presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros para la evaluación de los importes, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de la entidad.
 - NIIF 15 – “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”. El principio básico de esta Norma es que una entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias para representar la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con los clientes por un importe que refleje la contraprestación a que la entidad espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios.
 - Modificación NIIF 4 – “Contratos de Seguros”. Permiten a las entidades bajo el alcance la NIIF 4, la opción de aplicar la NIIF 9 o su exención temporal.
 - CINIIF 22 - “Transacciones y anticipos en moneda extranjera”. Esta interpretación establece la “fecha de transacción” a efectos de determinar el tipo de cambio aplicable en transacciones con anticipos en moneda extranjera.

La adopción de estas normas no tuvo un impacto significativo o por no aplicar no fueron implementadas en las operaciones de la Compañía.

- (p) Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas aun no vigentes. -
A continuación, se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía:

Normas	Fecha de entrada en vigencia
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 – “Venta o aportación de bienes entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto”	Fecha a ser determinada
NIIF 16 – “Arrendamientos”	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIIF 9 Características de cancelación anticipada con compensación negativa.	1 de enero de 2019
CINIIF 23 Incertidumbre sobre el tratamiento fiscales	1 de enero de 2019
Modificación NIC 28 Intereses a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos	1 de enero de 2019
Modificación NIC 19 Modificación, reducción o liquidación de un plan,	1 de enero de 2019
NIIF 17 Contratos de seguros	1 de enero de 2021

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

La preparación de los estados financieros en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

La Compañía ha considerado utilizar en el proceso de aplicación de los criterios contables, el deterioro de activos, el cual establece qué a la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica incluso el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe

recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el Efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja chica	9,263	4,905
Bancos:		
Banco Bolivariano S.A.	1,413,954	1,101,441
Banco de la Producción S.A. Produbanco	664,344	364,394
Banco Pichincha S.A.	1,699,952	1,022,297
	<u>3,787,513</u>	<u>2,493,037</u>

Corresponden a depósitos en cuenta corriente en bancos locales que a la fecha de este informe tienen una calificación de AAA- los cuales no generan intereses y no tienen restricciones para su uso.

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	1,530,073	1,165,276
Menos – Deterioro acumulado del valor	(107,510)	(93,711)
Subtotal:	1,422,563	1,071,565
Otras cuentas por cobrar:		
Préstamos a empleados	2,041	25,979
	<u>1,424,604</u>	<u>1,097,544</u>

NOTA 6. INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los inventarios consistían en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Productos en proceso	29,333	49,343
Productos terminados	433,487	496,741
Mercadería en tránsito	-	182,208
	<u>462,820</u>	<u>728,292</u>

NOTA 7. IMPUESTOS:

Activos y pasivos por impuestos del año corriente.- Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un resumen es como sigue:

	Saldos al 31-dic-17	Crédito Tributario	Compensaciones	Saldos al 31-dic-18
<u>Activos:</u>				
Retenciones de impuesto a la renta	117,065	174,264	117,065	174,264
IVA pagado	130,886	1,297,906	1,316,589	112,203
Anticipo impuesto a la renta	12,559	136,716	149,275	-
	<u>260,510</u>	<u>1,608,886</u>	<u>1582,929</u>	<u>286,467</u>
	Saldos al 31-dic-17	Pago y/o Ajustes	Retenciones e impuestos	Saldos al 31-dic-18
<u>Pasivos:</u>				
Impuesto a la renta por pagar	334,270	334,270	604,527	604,527
IVA por pagar y retenciones	167,528	2,477,048	2,492,714	183,194
Retención en la fuente del impuesto a la renta	17,572	213,863	215,538	19,247
Otros impuestos	14,323	14,323	17,512	17,512
	<u>533,693</u>	<u>3,039,504</u>	<u>3,330,291</u>	<u>824,480</u>

Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2018	2017
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	1,081,819	658,043
Más (menos) - Partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	1,336,290	861,366
Utilidad gravable	2,418,109	1,519,409
Tasa de impuesto	(1) 25%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>604,527</u>	<u>334,270</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta para el año 2018 se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución (en el año 2017 fue el 22% y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización). No obstante, la tarifa impositiva será del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta.

Las declaraciones de impuestos de los años 2016 al 2018 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

NOTA 8. OTROS ACTIVOS CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los Otros activos corrientes consistían en:

	2018	2017
Anticipo a proveedores	<u>102,418</u>	<u>7,077</u>

NOTA 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS:

Los saldos de Propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2018 y 2017 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31-dic-16	Adiciones y/o (retiros), netos	Saldos al 31-dic-17	Adiciones y/o (retiros), netos	Saldos al 31-dic-18
Terrenos	5,027,400	-	5,027,400 (4)	162,349	5,189,749
Edificios	1,044,880	-	1,044,880	-	1,044,880
Muebles y enseres	35,620	-	35,620	-	35,620
Maquinarias y equipos	5,681,495 (1)	214,022	5,895,517 (5)	258,776	6,154,293
Equipos de computación	36,808	-	36,808	-	36,808
Vehículos	1,541,029 (1)	42,431	1,583,460 (6)	(673,923)	909,537
	<u>13,367,232</u>	<u>256,453</u>	<u>13,623,685</u>	<u>(252,798)</u>	<u>13,370,887</u>
Menos – Depreciación	(4,187,595) (2)	(597,187)	(4,784,782) (7)	(124,242)	(4,909,024)
Menos – Deterioro de activos	(645,716) (3)	(376,992)	(1,022,708) (3)	(428,000)	(1,450,708)
	<u>8,533,921</u>	<u>(717,726)</u>	<u>7,816,195</u>	<u>(805,040)</u>	<u>7,011,155</u>

- (1) Incluye adquisición de dos maquinarias por un total de US\$214,022, tres vehículos por un valor total de US\$117,241 y una venta de tres vehículos por un valor de US\$74,810.
- (2) Incluye la depreciación del año por un valor de US\$643,785 y baja en la depreciación por US\$46,598, producto de la venta de activos.
- (3) Corresponde al ajuste por deterioro de maquinarias, la misma que fue sometida a evaluaciones por los años 2017 y 2018 (Véase Nota 22).
- (4) Corresponde a la adquisición de un nuevo solar.
- (5) Corresponde a la adquisición de nuevas maquinarias y kits para las mismas.
- (6) Incluye adquisición de dos vehículos por un valor total de US\$62,395, una venta de vehículos cuyo costo era de US\$2,400, y bajas por US\$733,918 correspondiente a volquetas que se encuentran fuera de uso.
- (7) Incluye la depreciación del año por un valor de US\$637,464 y bajas en la depreciación por US\$513,222, producto de la venta de activos y volquetas que se encuentran fuera de uso.

Los porcentajes de depreciación y vida útil se encuentran detallados en la Nota 2: Políticas contables significativas, literal (f), inciso (iii).

NOTA 10. ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los Activos por impuestos diferidos consistían en:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos por impuestos diferidos	(1)	<u>321,464</u>	<u>-</u>

(1) El impuesto diferido se distribuye de la siguiente manera:

				Impuesto Diferido
Deterioro de maquinarias	428,000	25%		<u>107,000</u>
Indemnización contingencias laborales	250,000	25%		<u>62,500</u>
Provisión abandono de suelo	550,000	25%		<u>137,500</u>
Provisión bonificación por desahucio	14,659	25%		<u>3,665</u>
Provisión jubilación patronal	43,197	25%		<u>10,799</u>
	<u>1,285,856</u>			<u>321,464</u>

NOTA 11. DEUDA CORRIENTE HIPOTECA POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos por deuda corriente por hipotecas por pagar, consistían en:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Holcim Ecuador S.A.	(1)	<u>-</u>	<u>540,000</u>

(1) Correspondía a la parte corriente de una deuda que incluía hipoteca a largo plazo por adquisición de un inmueble de 739,300 m² ubicado a la altura del Km 12.5 de la vía a la Costa, con plazo de 9 años, contados desde septiembre del 2009, pactado en ciento ocho (108) cuotas mensuales iguales con tasa de interés del Banco Central del Ecuador vigente en el momento del pago de los valores, menos el dos por ciento (2%). El monto original de la deuda era de US\$4,830,000 con obligación de pago y vencimiento hasta el año 2018. Al 31 de diciembre del 2018 el total de la obligación fue cancelada en efectivo.

NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores	<u>666,891</u>	<u>807,612</u>

NOTA 13. OBLIGACIONES ACUMULADAS:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el movimiento y los saldos de las Obligaciones acumuladas consistían en:

	Saldos al 31-dic-2017	Pagos y/o ajustes	Provisión	Saldos al 31-dic-2018
Beneficios sociales	134,163	174,502	183,117	142,778
Aportes al IESS	25,244	330,492	333,720	28,472
Liq. Rol por pagar a empleados	-	6,430	6,899	469
Participación a los trabajadores por pagar	(1) 116,125	116,125	190,909	190,909
	<u>275,532</u>	<u>627,549</u>	<u>714,645</u>	<u>362,628</u>

- (1) Corresponde al 15% de participación de trabajadores aplicables a las utilidades líquidas o contables del cual los trabajadores tienen derecho según disposiciones legales, repartida de la siguiente manera: 12% correspondiente al Estado y un 3% a repartir entre los trabajadores de la Compañía. (Véase Nota 22).

NOTA 14. OTROS PASIVOS CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los Otros pasivos corrientes consistían en:

	(1)	2018	2017
Provisiones		327,816	347,447
Anticipo clientes		31,510	42,427
		<u>359,326</u>	<u>389,874</u>

- (1) Incluye varios rubros: perforaciones en extracciones, estabilización en planta, alquiler de maquinarias, mantenimientos en vías, entre otros conceptos que se liquidan durante el año corriente.

NOTA 15. HIPOTECA POR PAGAR LARGO PLAZO:

	2018	2017
Hipoteca por pagar largo plazo	-	330,000

Al 31 de diciembre del 2018 el total de obligación por la hipoteca por pagar a largo plazo a HOLCIM ECUADOR S.A., fue cancelada. Esta deuda correspondió a la adquisición de un inmueble de 739,300 m² ubicado en el Km. 12.5 de la Vía a la Costa identificado en el Catastro Municipal de Guayaquil con código 96-0010-027-0000-0-0. El monto original de esta deuda era de US\$4,830,000 con obligación de pago y vencimientos hasta el presente año 2018.

NOTA 16. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el movimiento y los saldos de las Obligaciones por beneficios definidos consistían en:

	Saldos al 31-dic-2017	Pagos y/o ajustes	Otros resultados integrales	Provisión	Saldos al 31-dic-2018
Jubilación patronal	250,604	-	44,826	53,279	348,709
Desahucio	99,699	13,480	13,932	18,617	118,768
Indemnizaciones y contingencias	(1) 505,671	-	-	250,000	755,671
	<u>855,974</u>	<u>13,480</u>	<u>58,758</u>	<u>321,896</u>	<u>1,223,148</u>

- (1) De acuerdo a lo que exigen las Normas Internacionales de Información Financiera, a partir del año 2016 la Compañía ha decidido evaluar contingencias que representarán los costos por despidos a empleados, una vez que concluya el tiempo de vida útil de los yacimientos mineros (Véase Nota 22).

Jubilación patronal- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubiesen prestado sus servicios en forma continuada 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.

Bonificación por desahucio- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos, fueron realizados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son los siguientes:

	2018	2017
Tasa de descuento	4.25%	4.02%
Tasa esperada de incremento salarial	2.30%	1.50%
Tasa de rotación	12.79%	14.36%
N° de trabajadores activos al final del año	76	69
Ingreso mensual promedio de los empleados activos	US\$1,169	US\$1,159

NOTA 17. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los Otros pasivos no corrientes consistían en:

		2018	2017
Plan de abandono	(1)	<u>750,000</u>	<u>200,000</u>

- (1) De acuerdo a lo exigido en el Reglamento Ambiental de Actividades Mineras (RAAM), a partir del año 2017, la Compañía ha decidido evaluar contingencias que representarán el plan de abandono, una vez que concluya el tiempo de vida útil de los yacimientos mineros (Véase Nota 22).

NOTA 18. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

El detalle de los Activos y Pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

		2018	2017
<u>Activos financieros:</u>			
Costo amortizado:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	(Nota 4)	3,787,513	2,493,037
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	(Nota 5)	1,424,604	1,097,544
		<u>5,212,117</u>	<u>3,590,581</u>
<u>Pasivos financieros:</u>			
Costo amortizado:			
Deuda corriente hipoteca por pagar	(Nota 11)	-	540,000
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	(Nota 12)	666,891	807,612
Hipoteca por pagar largo plazo	(Nota 15)	-	330,000
		<u>666,891</u>	<u>1,677,612</u>

NOTA 19. PATRIMONIO:

Capital social- El capital social autorizado consiste en 234,400 acciones de US\$10.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en los casos de liquidación de la Compañía, pero se puede utilizar para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse en su totalidad.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Administración de la Compañía ha realizado la reserva respectiva por US\$47,729 y US\$29,678, respectivamente.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas

acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

NOTA 20. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los Ingresos de actividades ordinarias consistían en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas de cal	7,806,328	5,943,625
Ventas de agregados	8,034,885	6,871,279
	<u>15,841,213</u>	<u>12,814,904</u>

NOTA 21. COSTOS DE VENTAS:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los Costos de ventas consistían en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo de ventas:		
Costo de ventas cal	2,229,652	1,966,521
Costo de ventas agregado Huayco	3,485,622	3,278,982
Costo de ventas agregados Precón	1,706,087	1,474,159
	<u>7,421,361</u>	<u>6,719,662</u>

NOTA 22. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS:

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los Gastos administrativos y ventas consistían en:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gasto por operaciones		5,096,061	3,715,820
Transporte		462,929	363,420
Participación a trabajadores	(Véase Nota 13)	190,909	116,125
Deterioro de activos	(Véase Nota 9)	428,000	376,992
Indemnización contingencias laborales	(Véase Nota 16)	250,000	179,803
Provisión abandono de suelo	(Véase Nota 17)	550,000	200,000
Otros		91,209	45,497
		<u>7,069,108</u>	<u>4,997,657</u>

NOTA 23. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión del informe financiero (Marzo, 01 del 2019) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Administración en Febrero, 13 del 2019 y serán presentados a los miembros del Directorio y Accionistas para su aprobación.