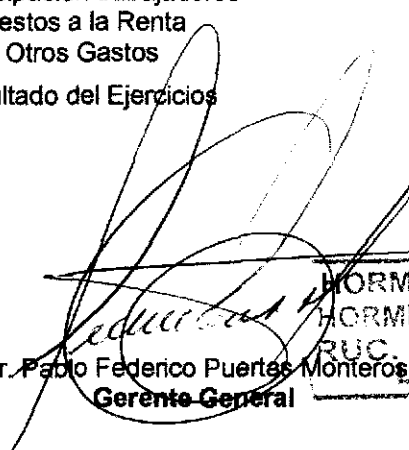


HORMIGONERA LOJA "HORMILOJA" CIA. LTDA.**Notas a los estados financieros****31 de diciembre de 2017****Estado de resultado integral y ganancias acumuladas**

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos actividades ordinarias	5	1.144.290,57	1.176.746,95
Costos de ventas y Producción	6	(1.030.715,03)	(1.053.505,97)
Ganancias brutas		113.575,54	123.240,98
Gastos de Ventas	7	(50.529,59)	(53.083,13)
Gastos de Administración	7	(23.609,95)	(19.427,16)
Gastos financieros y otros	7	(41.755,23)	(44.321,68)
Otros Resultados Integral	7	(1.050,00)	0
Total Gastos Operacionales		(116.944,77)	(116.831,97)
Ganancias y/o (Perdidas) de operaciones continuadas		(3.369,23)	6.409,01
Otros gastos Imputables			
Participación trabajadores	26	0	961,35
Impuestos a la Renta	26	9.977,94	0
Total Otros Gastos		0	0
Resultado del Ejercicio		(13.347,17)	5.447,66


Dr. Pablo Federico Puertas Monteros
Gerente General


Gladys J. Toro Ríos
Contador General

**HORMIGONERA LOJA
HORMILOJA CIA. LTDA.
RUC. 1191744574001
Loja - Ecuador CPA**

HORMIGONERA LOJA "HORMILOJA" CIA. LTDA.**Notas a los estados financieros****31 de diciembre de 2017****Estado de Situación Financiera**

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalente efectivo	8	7.204,96	6.325,37
Activos Financieros	9	64.742,79	63.269,70
Inventarios	10	39.953,26	12.160,69
Servicios y otros pagos anticipados	11	24.815,31	18.464,68
Activos por Impuestos Corrientes	12	35.411,69	26.365,45
Total Activos corrientes		172.128,01	126.585,89
Activos No Corrientes			
Propiedades, planta y equipos netos	13	790.045,21	769.516,05
Activos Financieros disponible para la venta	14	4.018,00	6.318,00
Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento.	15	1.924,43	1.744,75
Total Activos No corrientes		795.987,64	777.578,80
Activos totales		968.115,65	904.164,69
PASIVO			
Pasivo Corrientes			
Cuentas y Documentos por pagar	16	104.177,22	135.430,44
Obligaciones con instituciones financieras	17	195.933,97	25.131,41
Otras Obligaciones Corrientes	18	46.262,89	27.535,28
Anticipos de Clientes	19	35.788,16	56.051,68
Otros pasivos corrientes	20	24.971,00	15.640,07
Total Pasivos corrientes		407.133,24	259.788,86
Pasivo No Corrientes			
Obligaciones con instituciones financieras	21	158.364,21	248.111,86
Cuentas por pagar diversas relacionadas	22	181.817,70	305.014,03
Total Pasivos No corrientes		340.181,91	553.125,89
Pasivos totales		747.315,15	812.914,75
PATRIMONIO			
Capital	23	420.000,00	420.000,00
Aportes Futura Capitalización	24	0	16.760,67
Reservas	25	272,38	272,38
Resultados Acumulados	26	(186.124,71)	(350.958,39)
Resultado del Ejercicio		(13.347,17)	5.175,28
Patrimonio Neto		220.800,50	91.249,94
Pasivo y Patrimonio neto totales		968.115,65	904.164,69



Dr. Pablo Federico Puertas Monteros
Gerente General



CPA. Gladys J. Toro Ríos
Contador General

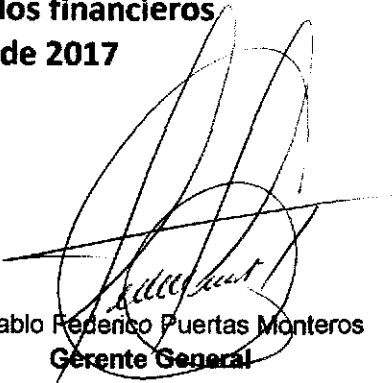
HORMIGONERA LOJA "HORMILOJA" CIA. LTDA.**Notas a los estados financieros****31 de diciembre de 2017**

Estado de Flujos de Efectivo	2017	2016
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION</u>		
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	(1.473,09)	16.787,20
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	0	(70,00)
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO (PREPAGADOS)	(6.350,63)	35.733,41
INVENTARIOS	(27.792,57)	59.842,55
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	(9.046,24)	21.112,81
ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA	(4.018,00)	0
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES CORRIENTES	(31.253,22)	(31.133,70)
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	9.971,00	29.071,08
PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	187,49	25,99
PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS	(20.263,52)	46.541,04
IMPUESTOS A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	9.977,94	
PROVISIONES CORRIENTES	8.562,20	
OTROS PASIVOS CORRIENTES	(640,07)	(11.658,03)
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES	(123.196,33)	0
RESULTADO ACUMULADOS	146.311,23	3.817,68
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(49.023,81)	170.070,03
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION</u>		
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	(19.039,53)	57.329,86
ACTIVOS INTANGIBLES	(1.489,63)	(4.681,16)
INVERSIONES NO CORRIENTES	6.138,32	(6.318,00)
Efectivo neto provisto por las actividades de Inversión	(14.390,84)	46.330,70
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
APORTES SOCIOS PARA FUTURA CAPITALIZACION	(16.760,67)	272,38
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORRIENTES	170.802,56	(51.150,83)
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES	(89.747,65)	(164.909,86)
Efectivo neto provisto por las actividades de Financiamiento	64.294,24	(215.788,31)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	879,59	612,42
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	6.325,37	5.712,95
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	7.204,96	6.325,37

HORMIGONERA LOJA "HORMILOJA" CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017



Dr. Pablo Federico Puertas Monteros
Gerente General



CPA. Gladys J. Toro Ríos
Contador General

1. INFORMACION GENERAL

(a) Objeto social y actividades

Hormigonera Loja "HORMILOJA" Cía. Ltda., se constituyó el día 7 de mayo del 2012 en la República del Ecuador y su principal actividad económica y comercial es de "Fabricación de artículos de Hormigón" a cambio de una retribución o por contrato, y su domicilio legal queda ubicada en la Provincia de Loja, cantón de Loja, en la parroquia Valle.

La compañía está autorizada y registrada por la Superintendencia de Compañía con el expediente No. 146689. En el día 15 de mayo del 2012, la administración tributaria (SRI) le otorgo el Registro Único Contribuyente No. 1191744574001 para iniciar sus actividades comerciales en cumplimiento de las normas tributarias.

(b) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General el 16 de febrero del 2019 y posteriormente fueron puestos a consideración de la Junta General de Accionistas.

2. RESUMEN DE LA PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función de la NIIF para PYMES modificada al 21 de mayo del 2015 que entraron en vigencia desde el 1 de enero del 2016; y, aplicadas de manera uniformes a todos los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de Preparación

Los presentes estados financieros se han elaborado de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la opción integral, explícitas y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniformes a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerzan su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que

HORMIGONERA LOJA "HORMILOJA" CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

implican un mayor grado de juicio o complejidad o de las áreas donde los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración.

2.2 Cambios en políticas contables y desgloses.

(a). Normas nuevas y modificadas, adoptadas por la compañía

La compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financieras – NIIF nuevas y revisadas el 21 de mayo del 2015 pero que aún no son efectivas, que permiten aplicación anticipada.

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIIF 9	Instrumento financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2017
Modificaciones a la NIC 1	Iniciativa de revelación	Enero 1, 2016
Modificaciones NIC 16 y NIC 18	Clasificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 27	Método de participación en los estados separados	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIIF	Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2012 - 2014	Enero 1, 2016

La compañía estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generan un impacto significativo en los estados financieros de su aplicación inicial.

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación.

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.4 Efectivo y equivalente de efectivo.

El efectivo y equivalente al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

HORMIGONERA LOJA "HORMILOJA" CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

2.5 Activos y pasivos Financieros

2.5.1 Clasificación

La compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías:

- 1) "Cuentas y Documentos por Cobrar"; y,
- 2) "Obligaciones y cuentas por pagar".

La clasificación depende del propósito para el cual se adquieren los activos financieros o se contratan los pasivos. La compañía define la clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2017 la compañía mantuvo activos financieros en las categorías de, "Cuentas y Documentos por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de, "obligaciones y cuentas por pagar". Las características de las mencionadas categorías se explican a continuación:

(a). Cuentas y Documentos por cobrar.

Son activos financieros no derivados que dan derechos a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor de 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera que se presentan como activos no corrientes. Las cuentas y documentos por cobrar de la Compañía comprenden principalmente cuentas por cobrar a clientes, relacionadas y otras cuentas por cobrar.

(b). Obligaciones y cuentas por pagar.

Representados en el estado de situación financiera por cuentas sobre obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de operación, representada principalmente por proveedores, comisiones a agencias de publicidad y acreedores por canje. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera. Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no presenta las cuentas por pagar con vencimientos mayores a 12 meses, por lo que estos saldos se incluyen en el pasivo corriente.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior.

- (a). Reconocimientos. - La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.
- (b). Medición inicial. - Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativos, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación.
- (c). Medición posterior. - Las cuentas y documentos por cobrar. Se miden al costo de su valor nominal, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, se aplica el método de intereses efectivo. Cuentas y documentos por Pagar. Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. No obstante, los pasivos financieros que

HORMIGONERA LOJA "HORMILOJA" CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y/o el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

2.5.3 Baja de activos y pasivos financieros

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir sus flujos de efectivos expiran o se transfieren a un tercero y la compañía ha transferido sustancialmente todo los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

2.6 Cuentas y Documentos por cobrar

Comprende cuentas por cobrar a clientes, relacionadas, otras cuentas por cobrar y la provisión para cuentas incobrables.

Los clientes: son facturas por ventas de hormigón premezclado bombeable en sus diferentes características o resistencias, cuyo plazo de recuperación es en un tiempo menor de 90 días motivo por el cual no existe cobro de intereses implícito y explícito.

Las cuentas por cobrar relacionadas corresponden a préstamos de socios y pagos a terceros efectuados por la compañía los cuales no tienen un vencimiento específico y no generan intereses.

Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas a cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de intereses efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, menos la provisión por pérdidas por deterioro de su valor.

2.7 Inventarios

Stock

Los inventarios están valuados al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor, utilizando el método promedio ponderado para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

El saldo del rubro no excede el valor de mercado o neto de realización de los inventarios.

Producción

Las compras de bienes y servicios para la fabricación de artículos de hormigón están registradas al valor de la factura del proveedor.

2.8 Servicios y otros pagos anticipados

Representan los anticipos de proveedores, anticipos como sueldos y depósitos de garantías.

Los anticipos a proveedores representan pagos anticipados para compras de bienes y servicios devengadas a corto plazo.

HORMIGONERA LOJA "HORMILOJA" CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

Las otras cuentas por cobrar incluyen principalmente los anticipos y préstamos a funcionarios y empleados de la Compañía los cuales son descontados en sus roles mensuales. Estos préstamos no implican cobro de intereses, y se clasifican como corrientes.

2.9 Impuestos corrientes y diferidos.

El gasto por impuestos del periodo comprende los impuestos corrientes. Los impuestos se reconocen en el resultado integral.

Impuestos corriente

El cargo por impuestos a la renta corriente se calcula mediante tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuestos del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 14% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuestos a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas al año anterior sobre 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y 0,4% de los activos.

Durante el 2016 la compañía NO causo impuestos a la renta corriente.

Impuestos diferidos

La Compañía no reconoce los Activos o Pasivos de Impuestos diferidos. Acoge a lo dispuestos en el Suplemento de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal. En la que se establece, "las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares patronales, serán consideradas como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda definitivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión".

En adición, es importante señalar que la compañía para la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible sujeta de impuestos a la renta, con el propósito de mejorar sus ingresos de sus flujos, en bajar su carga tributaria aplica los beneficios tributarios vigentes, como son la provisión de cuentas incobrables, las pérdidas de inventarios y siniestros.

2.10 Propiedades, planta y equipos

Las propiedades y equipos se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y perdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de un Activo, en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento. El costo también puede incluir ganancias o pérdidas por coberturas cualificadas de flujos de efectivo de las adquisiciones en moneda extranjera de Propiedad, planta y equipo traspasadas desde el patrimonio neto.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión influya hacia la Compañía y los costos puedan ser medidas razonablemente. Los otros desembolsos posteriores

HORMIGONERA LOJA "HORMILOJA" CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de las propiedades y equipos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo. Las estimaciones de vida útiles y valores residuales de los activos son revisados, y ajustados si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

<u>Descripción del bien</u>	<u>Números de años</u>	<u>Perspectiva de vida en meses</u>
Instalaciones	10	120
Muebles y enseres	10	120
Maquinarias y Equipos	15	180
Equipos de computación	3	36
Vehículos	5	60

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

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

2.11 Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas y documentos por pagar son obligaciones comerciales de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimientos a un año o menos (o vencen en un ciclo normal de explotación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

2.12 Obligaciones con instituciones financieras

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la Transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los dos fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

2.13 Beneficios a Empleados

2.13.1 Beneficios de corto Plazo

Se registran en el rubro "beneficio social" del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado integral y corresponden principalmente a:

- (i). Remuneraciones fijas y variables de los funcionarios y empleados de la Compañía: se provisionan y/o pagan de acuerdo a la política interna establecidas por la Compañía.

HORMIGONERA LOJA "HORMILOJA" CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

- (ii). Décimo tercero y décimo cuarto sueldos y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador. Aplicando en base del efectivo los pagos décimo tercero y cuarto.

- (iii).

2.13.2 Beneficios de largo plazo.

Jubilación patronal y desahucio (no fondeados)

La compañía no reconoce esta provisión de beneficios de empleados establecidos por la Leyes Laborables porque mantiene en su plantilla de empleados una antigüedad menor de 10 años.

2.14 Participación de los trabajadores en las utilidades.

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.15 Provisión corriente

La compañía registra provisiones cuando:

- (i). Existe una obligación presente, ya sea legal o implícita. Como resultados de eventos pasados,
- (ii). Es probable vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación y,
- (iii). El monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Compañía, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.16 Ingresos y Gastos

2.16.1 Ventas Artículos Hormigón

Los ingresos se reconocen en los resultados cuando se han entregado el producto, cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad y es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía. Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del Gobierno del País Ecuatoriano.

2.16.2 Ingresos Financieros

Los ingresos por intereses y rendimientos se reconocen sobre la base de la proporción del tiempo transcurrido de los activos financieros adquiridos, usando el método de interés efectivo.

2.16.3 Gastos

Se reconocen por el método del devengado.

HORMIGONERA LOJA "HORMILOJA" CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- (a) **Deterioro de cuentas por cobrar.** - La estimación para cuentas incobrables es determinada por la Gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, y/o utilizando la tasa fiscal. La provisión para cuentas incobrables se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.
- (b) **Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo.** - Los cálculos actuariales practicados por peritos independientes, emplean hipótesis, provistas por la administración, tal como se describe en la Nota 2.13.2

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros:

- (a) **Riesgo de liquidez.** - La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de las actividades de operación y comerciales de la Compañía. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses. Al 31 de diciembre de 2016 el efectivo y equivalente de efectivo cubre 2,43% del total del pasivo corriente, incluyendo las cuentas por cobrar que cubre el 26,79% del pasivo corriente.
- (b) **Riesgos de crédito.** - La Compañía es responsable de la gestión y análisis del riesgo de crédito de sus clientes nuevos antes de proceder a ofrecerles los plazos y condiciones de pago habituales. El riesgo de crédito se origina por el efectivo y equivalente de efectivo por otros activos líquidos equivalentes, y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como por la exposición al crédito con clientes, incluyendo las cuentas comerciales a cobrar y las transacciones acordadas. El control de riesgo establece la calidad crediticia del cliente, teniendo en cuenta su posición financiera, experiencia pasada y otros factores. La gestión ejecutada por la Administración y los cortos plazos de vencimientos y las bajas pérdidas históricas han demostrado que el riesgo no es significativo y está controlado.
- (c) **Riesgos de Capitalización.** - Los objetivos de la Compañía a la hora de gestionar capital son salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como un negocio en marcha y así poder proporcionar rendimiento a los propietarios y mantener una estructura de capital

HORMIGONERA LOJA "HORMILOJA" CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

óptima para reducir el costo de capital. La política de la Compañía es la financiar todos sus proyectos, de corto y de largo plazos, principalmente con recursos propios, por lo que presenta un medio índice de liquidez y bajo endeudamiento con terceros.

5. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS Y OTROS INGRESOS

Composición:

Ingresos por:	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ventas Artículos Hormigón	1.41.396,48	1.174.342,32
Intereses financieros	200,02	1,83
Otras rentas (1)	2.694,09	2.402,80
Total	<u>1.144.290,57</u>	<u>1.176.746,95</u>

(1) Corresponde por Nota de crédito recibidas del IESS por ajustes de aportaciones de sueldos, y cheques de proveedores anulados por su caducidad de pago.

6. COSTOS POR NATURALEZA

Los costos implican los gastos necesarios económicos y absorbidos en el proceso de producción o fabricación de hormigón que están conformados por los precios de materia prima, mano de obra y costo indirectos durante el ejercicio económico del 2017.

Los costos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
MATERIA PRIMA			
Arena, , grava, etc	A	727.889,48	602.769,32
MANO DE OBRA	B	<u>105.457,52</u>	<u>105.300,94</u>
Sueldos y salarios		74.921,68	77.731,42
Aportes Seguridad Social		13.405,31	14.223,05
Beneficios Sociales		17.130,53	13.346,47
COSTO FABRICACION	C	<u>170.078,98</u>	<u>345.435,71</u>
Depreciaciones		72.664,12	55.967,93
Mantenimiento y reparaciones		13.451,06	14.715,84
Suministros Materiales y repuestos		27.158,70	25.295,48
Combustibles y Lubricantes		25.344,64	23.869,21
Seguros y Reaseguros		1.218,21	3.514,63
Licencia Ambiental y residuos peligrosos		200,00	5.207,10
Matricula de Maquinarias y equipos		1.362,98	3.003,34
Ariendo de inmuebles		4.565,25	3.969,00
Transporte		249,33	189.057,93
Alquiler de Maquinaria y equipos		19.692,54	13.066,75
Alimentación de personal		163,50	2.562,98
Servicios de energía y teléfono		1.210,16	1.890,39
Otros Costos		2.798,49	3.315,13
COSTO PRODUCCION	D	<u>27.289,05</u>	<u>0</u>

HORMIGONERA LOJA "HORMILOJA" CIA. LTDA.**Notas a los estados financieros****31 de diciembre de 2017**

Mantenimiento y reparaciones	2.225,05	0
Suministros Materiales y repuestos	8.716,22	0
Combustibles y Lubricantes	12.787,20	0
Matricula de Maquinarias y equipos	146,50	0
Servicios de peaje	18,00	0
Viáticos, subsistencias y hospedaje	71,82	0
Otros Costos	3.324,26	0
SUMAN (A+B+C+D)	1.030.715,03	1.053.505,97

(D) Corresponde aquellos costos de loquisticas para la entrega de Hormigón

7. GASTOS OPERACIONALES POR NATURALEZA

Los gastos de Administración, ventas y financieros su composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y salarios	41.851,15	44.241,82
Beneficios Sociales e Indemnización	5.704,31	5.829,73
Aportes Seguridad Social	8.571,23	8.803,17
Pérdida Venta de Activos	1.050,00	0
Depreciaciones	771,10	1.153,05
Promoción y publicidad	5,00	922,55
Transporte y movilización	584,04	630,12
Gastos de viajes	200,60	350,00
Gastos de gestión	2.220,09	1.141,78
Arrendamientos operativos	3.722,60	3.413,55
Suministros y materiales	806,82	1.174,27
Mantenimientos y reparaciones	257,42	154,39
Seguros y Reaseguros	735,96	0
Impuestos, contribuciones y otros	1.794,63	412,28
IVA que se carga al Gasto	492,77	586,60
Agua, Energía, luz y telecomunicación	1.151,18	1.920,08
Notarios y registradores	212,60	165,97
Multas, Intereses y otros asumidos	2.885,32	873,50
Otros Gastos Administración y ventas	2.172,72	1.044,45
Intereses financieros	38.182,74	43.678,51
Comisiones bancarias	2.715,30	336,15
Otros gastos financieros	857,19	0
	<u>116.944,77</u>	<u>116.831,97</u>

8. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

El dinero mantenido en estos rubros incluye valores de libre disponibilidad mantenido en las cuentas bancarias, es utilizado principalmente para financiar el capital de trabajo y para pagar las obligaciones con proveedores.

HORMIGONERA LOJA "HORMILOJA" CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

Al 31 de diciembre de 2017 el rubro efectivo y equivalente de efectivo se compone de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
• Caja	4.760,84	4.761,96
Bancos	2.156,42	1.286,18
Depósito en Cooperativa	287,70	238,07
	<u>7.204,96</u>	<u>6.325,37</u>

Estos valores están disponibles para la administración sin restricciones de ningún tipo y no han sido entregados en garantía.

9. ACTIVOS FINANCIEROS

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses.

Se compone de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes (1)	45.980,30	44.507,21
Clientes relacionado (1)	20.471,57	20.541,57
Otras Cuentas y Doc. Por cobrar	70,00	0,00
Provisión de Incobrables (2)	(670,40)	(670,40)
Provisión Deterioro (2)	(1.108,68)	(1.108,68)
Neto	<u>64.742,79</u>	<u>63.269,70</u>

(1) La cuenta por cobrar cliente representa facturas por ventas de artículos de hormigón.

(2) El movimiento de la provisión para cuentas incobrable y deterioro durante el año terminado al 31 de diciembre, es como sigue:

Provisión para cuentas dudosas	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al principio de año	1.779,08	1.779,08
Provisión con cargo a resultado (3)	0	0
Castigo de cuentas por cobrar	0	0
Saldo al final del año	<u>1.779,08</u>	<u>1.779,08</u>

(3) La administración de la empresa determino que no hay cuentas incobrables significativas

HORMIGONERA LOJA "HORMILOJA" CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

10. INVENTARIOS

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inventario de Materia prima	39.953,26	12.160,69

El saldo del conteo físico de Inventario la administración considera que estos valores son totalmente utilizados en el corto plazo, debido a que estos son de alta rotación en las ventas de artículos de Hormigón, que serán consumidos a partir del año 2018.

11. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADO

Se registrarán los anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico.

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Seguros anticipados (1)	3.206,72	0,00
Arriendos e Impuestos servicios Públicos (2)	2.714,00	2.714,00
Anticipos Proveedores	10.166,90	9.152,45
Otros Anticipos entregados	800,01	0
Anticipos a Empleados	7.927,68	6.598,23
Neto	<u>24.815,31</u>	<u>18.464,68</u>

(1) Corresponde a prima de seguro por cumplimiento de contrato.

(2) Son derechos autorización Planta de producción y deposito.

12. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Corresponde a los créditos Tributarios por IVA y de Impuestos a la Renta.

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito Tributario por IVA	3,16	0
Crédito Tributario Impuestos a la Renta	35.408,53	26.365,45
Neto	<u>35.411,69</u>	<u>26.365,45</u>

HORMIGONERA LOJA "HORMILOJA" CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

13. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOA

Se incluyen los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan que su uso sea utilizado por más de un periodo y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, sean utilizados en la producción o suministro de bienes o servicio, o se utilicen para propósitos administrativos. Movimientos:

<u>Costos o valor razonable</u>	<u>Construcciones en curso</u>	<u>Maquinarias y equipos</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Equipos Computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Saldo 1 de enero 2016	95.319,29	885.357,53	5.718,72	5.214,96	41.593,76	1.033.204,26
Adquisiciones (1)	1.489,63	2.407,00	0	0	90.099,04	93.995,67
Redasificación	0	0	0	0	0	0
Saldo 31 de diciembre 2017	96.808,92	887.764,53	5.718,72	5.214,96	131.692,80	1.127.199,93

<u>Depreciación Acumulada</u>	<u>Construcciones en curso</u>	<u>Maquinarias y equipos</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Equipos Computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Saldo 1 de enero 2016	0	236.062,82	1.072,35	3.240,22	23.312,82	263.688,21
Cargo Resultado Ejercicio	0	48.470,79	282,62	796,09	23.917,01	73.466,51
Ajuste, Reclasificaciones	0	(240,36)	240,36	0	0	0
Saldo 31 de diciembre 2017	0	284.293,25	1.595,33	4.036,31	47.229,83	337.154,72

SALDO NETO	96.808,92	603.471,28	4.123,39	1.178,65	84.462,97	790.045,21
------------	-----------	------------	----------	----------	-----------	------------

(1) La inversión fuerte de Propiedades, Planta y equipos fue la adquisición de un cabezal Kenworthano 2006 en el grupo de vehículo.

14. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS PARA LA VENTAS

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tolva y Silo	0,00	2.300,00
Transformador (1)	4.018,00	4.018,00
	<u>4.018,00</u>	<u>6.318,00</u>

(1) Contabilizado al valor de realización que se espera futuro ingresos.

15. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO

Composición de Otras Inversiones:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Coop. Ahorro y Crédito Fortuna (1)	1.923,43	1.743,75
Cía. Transporte Transzufriel Cía. Ltda. (2)	1,00	1,00
	<u>1.924,43</u>	<u>1.744,75</u>

HORMIGONERA LOJA "HORMILOJA" CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(1) Corresponde a tres cuentas a plazo fijo, que se acumulan los intereses ganados.

(2) Corresponde a un certificado de aportación

16. CUENTAS y DOCUMENTOS POR PAGAR

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores No relacionados locales	93.655,69	129.271,59
Doc. por pagar Cheques posfechados	10.521,53	6.158,85
	<u>104.177,22</u>	<u>135.430,44</u>

Las cuentas por pagar por compras y servicios, las cuales normalmente tiene un plazo de 30 días, son registradas al costo, el cual es el valor razonable considerando que serán pagadas en el futuro por bienes y servicios recibidos, tanto facturados como pendientes de facturar a la Compañía

17. OBLIGACIONES CON LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Préstamo Banco de Loja	0	748,07
Préstamo Banco del Austro	12.493,68	1.183,84
Cooperativa Fortuna	146.682,35	0
Cooperativa Fortuna	20.700,00	0
Sobregiro Banco de Loja	16.057,94	13.199,50
	<u>195.933,97</u>	<u>25.131,41</u>

Corresponde a obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente, para financiar las adquisiciones de bienes y servicios para la fabricación de artículos de Hormigón.

18. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Resultan de obligaciones de hechos pasados, y corresponde a futuros desembolsos que en el corto plazo serán cancelados. Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Con la Administración Tributaria (1)	22.633,28	14.071,08
Impuestos a la renta del Ejercicio	9.977,94	0
Con el IESS (2)	2.586,97	2.410,53
Por Beneficios de ley a Empleados (3)	10.103,35	10.092,30
Participación de trabajadores	961,35	961,35
	<u>46.262,89</u>	<u>27.535,26</u>

HORMIGONERA LOJA "HORMILOJA" CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

- (1) Corresponde a los valores retenidos y gravados como impuestos por la compañía, los mismos que son cancelados al Servicios de rentas Internas hasta el día 26 de cada mes.
- (2) Corresponde a la planilla de aportes de diciembre del 2017 que será canceladas a Instituto Ecuatoriano de Seguridad hasta el día 15 de cada mes.
- (3) Corresponde a futuros desembolsos que en el corto plazo serán cancelados a favor de los empleados de la Compañía. Estos valores son calculados en base a los parámetros establecidos en las normas legales vigentes relacionadas con este tipo de beneficios.

19. ANTICIPOS A CLIENTES

Anticipos de Clientes corresponde a los valores recibidos por Hormiloja Cía. Ltda., para ser devengados en las ventas de Artículos de Hormigón de los contratos firmados con el cliente. Pues la Compañía garantiza la venta a través de los anticipos de sus clientes.

	2017	2016
Anticipo General de Clientes	35.788,16	56.051,68

20. OTROS PASIVOS CORRIENTES.

Resultan de obligaciones de hechos pasados, y corresponde a futuros desembolsos que en el corto plazo serán cancelados. Composición:

	2017	2016
Préstamos a tercero o Socios	24.500,00	15.000,00
Cuenta Diversas por pagar Relacionadas	0	103,22
Cuenta Diversas por pagar No Relacionadas	471,00	536,85
	<u>24.971,00</u>	<u>15.640,07</u>

21. OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

Composición:

	2017	2016
Banco de Loja	130.753,75	145.058,00
Banco del Austro	27.610,46	103.053,86
	<u>158.364,21</u>	<u>248.111,86</u>

Corresponde a obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento más de 360 días.

HORMIGONERA LOJA "HORMILOJA" CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

22. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS LARGO PLAZO

Valores depositados para aportes futura capitalización o para cubrir perdida acumuladas

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Préstamos de Accionistas	181.817,70	305.014,53

Se destinó el monto de US\$ 123.196,83 para cubrir perdida acumuladas hasta el año 2014, por resolución de los socios en la Junta universal celebrada el 27 Noviembre del 2017

23. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social. - El capital social está constituido por 420.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$ 1,00 cada una y a esa fecha están totalmente pagadas.

24. APORTES A SOCIOS PARA FUTURA CAPITALIZACION

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Aportes de Socios para futura capitalización	0	16.760,67

Aportes que fueron destinados para absorber las pérdidas acumuladas hasta el año 2014, por resolución de los socios en la Junta universal celebrada el 27 Noviembre del 2017

25. RESERVAS

25.1 Reserva legal

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Reserva legal	272,38	272,38

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

26. RESULTADOS ACUMULADOS

26.1 Resultados Acumulados – Ganancias o (Perdidas)Acumuladas

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pérdidas acumuladas ejercicios anterior (1)	-191.299,99	-350.958,39
Ganancias acumuladas ejercicios anterior	5.175,28	0
	<u>-186.124,71</u>	<u>-350.958,39</u>

HORMIGONERA LOJA "HORMILOJA" CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

- (1) Del total de las pérdidas acumuladas se absorbió con aportaciones de créditos (Préstamos Socios) y aportes para la adquisición de la camioneta que no fue capitalizado por monto de US\$ 159.658,40 corresponde a las pérdidas de años acumuladas hasta el 2014 que fue autorizada según resolución de los socios en la Junta universal celebrada el 27 Noviembre del 2017

26.2 Resultado del Ejercicio:

Su composición surge:

	2017	2016
Resultado Contable	(3.369,23)	6.409,01
(-) 15% Participación de trabajadores	0	961,35
(-) Impuestos a la Renta (1)	9.977,94	
(-) Reserva Legal	0	272,38
Resultado del Ejercicio	(13.347,17)	5.175,28

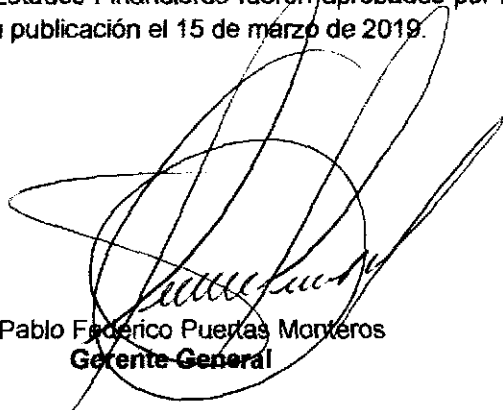
- (1) Se determinó que el Impuestos a la Renta causado fue menor que el anticipo.

27. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieren revelación.

28. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos Estados Financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas y autorizados para su publicación el 15 de marzo de 2019.


Dr. Pablo Federico Puertas Monteros
Gerente General


CPA. Gladys J. Toro Ríos
Contador General