CEVALLOS CALISTO CÍA. LTDA.
"CECAL"

Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

Con el Informe de los Auditores Independientes

CEVALLOS CALISTO CÍA. LTDA.
"CECAL"

Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Evolución del Patrimonio de los Socios

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

CEVALLOS CALISTO CÍA. LTDA.
"CECAL"

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América - US$)

	Nota		2018	2017
Activos				
Activos corrientes:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	US$	59.600	16.791
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7		434.598	478.841
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	8		1.109.884	794.164
Inventarios	9		133.465	164.277
Total activos corrientes			1.737.547	1.454.073
Activos no corrientes:				
Propiedad y equipos	10		650.129	772.882
Activo por impuesto diferido			5.219	-
Total activos no corriente			655.348	772.882
Total activos		US$	2.392.895	2.226.955
Pasivos y Patrimonio				
Pasivos corrientes:				
Cuentas por pagar	11	US$	131.524	78.257
Impuestos por pagar	13		89.063	63.565
Beneficios a los empleados	12		88.596	71.715
Total pasivos corrientes			309.183	213.537
Pasivos no corrientes:				
Provisión por remediación ambiental	14		498.633	513.858
Obligaciones por beneficios definidos	15		169.664	206.517
Total pasivos no corrientes			668.297	720.375
Total pasivos			977.480	933.912
Patrimonio	17		1.415.415	1.293.043
Total pasivos y patrimonio		US$	2.392.895	2.226.955

Diego Calisto Albornoz
Gerente

Milton Masabanda
Contador General

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

CEVALLOS CALISTO CÍA. LTDA.
"CECAL"

Estado de Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018,
con cifras comparativas de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América - US$)

	Nota		2018	2017
Ingresos ordinarios	18	US$	1.392.675	1.518.608
Costo de producción y ventas	19		(774.802)	(658.868)
Ganancia bruta			617.873	859.740
Gastos de administración	19		(365.600)	(692.981)
Gastos de ventas	19		(6.016)	(7.038)
Costos financieros			(631)	(1.068)
Otros (egresos) ingresos, neto			54.460	24.971
Ganancia antes de impuesto a la renta			300.086	183.624
Impuesto a la renta neto	16		(77.714)	(41.033)
Utilidad neta y resultado integral del período		US$	222.372	142.591

Diego Calisto Albornoz
Gerente

Milton Masabanda
Contador General

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

CEVALLOS CALISTO CÍA. LTDA.
"CECAL"

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018,
con cifras comparativas de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América - US$)

	Nota		Capital social	Reservas					Resultados acumulados	Total patrimonio
				Legal	Facultativa	de Capital	Aplicación NIIF primera vez	Total		
Saldo al 1 de enero de 2017		US$	453.400	27.562	581	22.366	514.063	564.572	277.354	1.295.325
Apropiación de reserva legal			-	7.625	-	-	-	7.625	(7.625)	-
Transacciones con los accionistas -										
Pago de dividendos	17		-	-	-	-	-	-	(144.873)	(144.873)
Utilidad neta			-	-	-	-	-	-	142.591	142.591
Saldo al 31 de diciembre del 2017			453.400	35.187	581	22.366	514.063	572.197	267.447	1.293.043
Apropiación de la reserva legal			-	7.130	-	-	-	7.130	(7.130)	-
Transacciones con los accionistas:										
Pago de dividendos	17		-		-	-	-	-	(100.000)	(100.000)
Utilidad neta				-	-	-	-	-	222.372	222.372
Saldo al 31 de diciembre de 2018		US$	453.400	42.317	581	22.366	514.063	579.327	382.689	1.415.415

Diego Calisto Albornoz
Gerente

Milton Masabanda
Contador General

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

CEVALLOS CALISTO CÍA. LTDA.
"CECAL"

Estado de Flujo de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018,
con cifras comparativas de 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América - US$)

		2018	2017
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad neta del período antes de impuestos	US$	300.086	183.624
Ajustes por partidas que no requieren efectivo -			
Depreciación de propiedad y equipos		129.640	138.492
Pérdida en venta de propiedad y equipos		1.140	
Cambios neto activos - (aumento) disminución:			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		24.242	394.350
Inventarios		30.812	24.008
Cambios neto pasivos - aumento (disminución):			
Cuentas por pagar		15.823	(35.521)
Impuestos por pagar		40.280	46.122
Provisión por remediación ambiental		(15.225)	-
Provisiones y beneficios a los empleados		(19.974)	8.308
Efectivo provisto por las actividades de operación		506.824	759.383
Impuesto a las ganancias pagado		(40.270)	(81.036)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		466.554	678.347
Flujos de efectivo en las actividades de inversión:			
Adiciones a propiedad y equipos, neto		(29.026)	-
Proveniente de la venta de propiedad y equipos		21.000	-
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		(315.719)	(586.184)
Efectivo utilizado en las actividades de inversión		(323.745)	(586.184)
Efectivo utilizado en las actividades de financiamiento -			
Dividendos pagados		(100.000)	(144.873)
Aumento (disminución) neta del efectivo y equivalentes de efectivo		42.809	(52.710)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		16.791	69.501
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	US$	59.600	16.791

Diego Calisto Albornoz
Gerente

Milton Masabanda
Contador General

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

CEVALLOS CALISTO CÍA. LTDA.
"CECAL"

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América - US$)

(1) Entidad que Reporta

CEVALLOS CALISTO CÍA. LTDA., ("la Compañía"), fue constituida en el Distrito Metropolitano de Quito el 24 de noviembre de 1982, aprobada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 82.1.1.1.1421 e inscrita en el Registro Mercantil el 18 de febrero de 1983. El domicilio de la Compañía es en la ciudad de Otavalo, parroquia Selva Alegre.

La Compañía tiene principalmente por objeto social la explotación de mármol como materia prima para la obtención, industrialización, comercialización y venta de carbono de calcio pulverizado.

Mediante Oficio No. MM-CZM-N-2016-0850-OF del Ministerio de Minería, se aprobó la solicitud de acumulación de las concesiones de propiedad de la Compañía sobre la explotación del área Mocoral y Mocoral 2 con vigencia de treinta años contados a partir del 2001, de 139 hectáreas de explotación, en donde se han calculado 31,56 millones de toneladas métricas (TM), clasificadas de la siguiente manera:

Reservas probadas	9,09	millones TM
Reservas probables	6,76	millones TM
Reservas geológicas	15,71	millones TM

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con 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).

Estos estados financieros fueron aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía el 12 de febrero del 2019, los cuales serán puestos a consideración de Junta General Ordinaria de Socios para su aprobación.

(b) Base de Medición

Los estados financieros son preparados en base al costo histórico.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que constituye la moneda funcional de la Compañía. Toda la información se presenta en tal moneda, excepto cuando se indica de otra manera.

(Continúa)

(d) Uso de Juicios y Estimados

La preparación de los estados financieros en base a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

i. Juicios

La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas de contabilidad que pudieran tener el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros, se describe en la nota 16.

ii. Supuestos e Incertidumbres en las Estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el año que terminará el 31 de diciembre de 2019, se incluye en las notas 14 y 15.

(3) Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

(a) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Para propósitos del estado de flujo de efectivo, los equivalentes de efectivo incluyen depósitos a la vista, ahorro y depósitos a plazo en bancos y administradoras de fondos con vencimientos originales de tres meses o menos.

(b) Activos y Pasivos Financieros

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se cancela o se vence.

(Continúa)

Los activos y pasivos financieros se clasifican al costo amortizado menos el deterioro, o al valor razonable, con cambios en el valor razonable reconocidos en resultados.

Reconocimiento de Activos y Pasivos Financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la operación.

Los activos financieros y pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación.

i. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros generados en su mayoría por las ventas que se realizan en condiciones normales de crédito, por lo que deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no generan intereses, además de que no se cotizan en un mercado activo. Cuando los créditos por ventas se amplían más allá de las condiciones de crédito normales, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar generadas se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo la administración revisa los importes en libros de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y se determina si existe alguna evidencia objetiva de su irrecuperabilidad, ya que de existir dicho indicio se reconoce con cargo a los resultados del período una pérdida por deterioro.

ii. Inversiones al Costo Amortizado

Son inversiones a una tasa de interés determinables y vencimientos fijos diferentes a los préstamos y cuentas por cobrar. La Compañía tiene clasificadas dentro de este grupo a certificados de depósito a plazo en instituciones financieras, las cuales se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. En caso de que exista evidencia objetiva de que la inversión está deteriorada, se reconoce inmediatamente la pérdida por deterioro en los resultados del periodo.

iii. Pasivos Financieros

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar.

Los pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa directo a resultados en el plazo del contrato.

(Continúa)

(c) Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo de los inventarios incluye todos los costos incurridos en su explotación en base a la capacidad operativa normal y se calcula aplicando el método promedio ponderado.

(d) Propiedad y Equipos

La propiedad y equipos se registran a su costo, menos la depreciación acumulada. El costo atribuido de ciertas partidas de propiedades y equipos al 1 de enero de 2011, fecha de adopción de las NIIF, fue determinado por un perito independiente con base en el valor razonable a esa fecha.

Cuando partes significativas de una partida de propiedad y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Cualquier ganancia o pérdida de la disposición de un elemento de propiedad y equipos, se reconoce en resultados.

i. Costos Posteriores

Las mejoras y renovaciones mayores que incrementan la vida útil del activo, son capitalizadas sólo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable.

ii. Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedad y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil estimada para cada componente de propiedad y equipos. El método de depreciación, las vidas útiles y los valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Las vidas útiles para los periodos actuales y comparativos son los siguientes:

	Vida útil (en años)
Edificaciones	20
Maquinarias y equipos	10
Equipos de computo y comunicaciones	3
Vehículos	5

(Continúa)

(e) Deterioro del Valor

i. Activos Financieros no Derivados

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

La evidencia objetiva que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que ésta no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor se declarará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario de la Compañía, desaparición de un mercado activo para un instrumento y datos observables que indican que existe un descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (deudores comerciales y otras cuentas por cobrar) a nivel individual.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro contra las partidas por cobrar. Cuando la Compañía considera que no existen posibilidades realistas de recuperar el activo, los importes involucrados son castigados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si la reversión está objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

ii. Activos no Financieros

El importe en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro.

Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente, son agrupados en el grupo más pequeño de activos llamados "unidad generadora de efectivo", que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

(Continúa)

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en su importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

(f) Ingresos Ordinarios

Venta de Bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos ordinarios se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos.

Servicios

Los ingresos por servicios se reconocen en el momento que el servicio ha sido prestado.

(g) Gastos

Los gastos se reconocen en el periodo en que se incurren.

(h) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido. Es reconocido en resultados, excepto que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

i. Impuesto a la Renta Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aprobada o a punto de ser aprobada a la fecha del estado de situación financiera y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

(Continúa)

ii. Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el importe en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporarias que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

La medición del activo y pasivo por impuesto a la renta diferido, refleja las consecuencias fiscales que se derivan de la forma en la cual la entidad espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando sean revertidas, basándose en las leyes tributarias que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido son compensados si se cumplen ciertos criterios.

Un activo por impuesto a la renta diferido es reconocido por las pérdidas tributarias no utilizadas y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en la cual sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las cuales pueden ser utilizadas. Los activos por impuesto a la renta diferido son revisados en cada fecha del estado de situación financiera y son reducidos en la medida en la cual no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

Al 31 de diciembre de 2018 (y 2017) no se determinaron diferencias temporarias por lo que no se calculó impuesto diferido.

(l) Beneficios a los Empleados

i. Beneficios Post-Empleo

Planes de Beneficios Definidos – Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente.

El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado, usando el "Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado", con el cual se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente.

(Continúa)

Las disposiciones legales o contractuales no prevén la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con tales planes, por lo cual estos califican como planes de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de las nuevas mediciones de la obligación por los planes de beneficios definidos el costo del servicio y el saneamiento del descuento en resultados como gastos de beneficios a los empleados.

La Administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios, los cuales son definidos por la Compañía, utilizando información financiera pública y propia. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados de las remuneraciones y permanencia futura, ente otros.

Cuando tengan lugar mejoras o reducciones en los beneficios del plan, la modificación resultante en el beneficio que se relaciona con servicios pasados prestados por los empleados o la ganancia o pérdida por la reducción, será reconocida inmediatamente en resultados. La Compañía reconoce ganancias y pérdidas en la liquidación de un plan de beneficios definidos cuando ésta ocurre.

ii. Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral, son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

iii. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar el monto del beneficio como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a bonos por desempeño y las establecidas en el Código de Trabajo del Ecuador, tales como vacaciones, participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, décima tercera y décima cuarta remuneración.

Participación de los Trabajadores en las Utilidades

La Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral el 15% de la utilidad anual, el cual es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga. El 28 de enero del 2016 mediante Oficio Nro. MDT-DJTE-2016-00065-OF del Ministerio del Trabajo, se aprobó la unificación de utilidades de Planta Industrial Lacec y Cevallos Calisto como una sola empresa.

(Continúa)

Según el tercer párrafo del artículo 67 de la ley de Mineria vigente: "Para el caso de los trabajadores de la pequeña minería será el 10% del porcentaje de utilidades y el 5% restante será pagado al Estado, que lo destinará única y exclusivamente a proyectos de inversión social en salud, educación y vivienda, a través de los organismo sectoriales del área donde se encuentra el proyecto minero".

(j) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes, a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

(4) Nuevas Normas e Interpretaciones aún no Adoptadas

El IASB (International Accounting Standards Board) emitió enmiendas a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (International Financial Reporting Standard for Small and Medium-sized Entities - IFRS for SMEs, por sus siglas en inglés) en mayo del 2015, dichas enmiendas son de aplicación obligatoria en los periodos que comiencen al 1 de enero de 2017 y se permite su adopción anticipada.

Las enmiendas a las NIIF para Pymes deben ser adoptadas de manera retroactiva excepto en el caso que la aplicación de cualquier requerimiento nuevo sea impracticable, en cuyo caso se permite que la Compañía aplique esos requerimientos en el primer período para el cual sea practicable hacerlo.

Los cambios más relevantes que contienen las enmiendas a las NIIF para Pymes y que podrían ser aplicables a la Compañía son los siguientes:

i. permite como opción el uso del modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo en la Sección 17 Propiedades, Planta y Equipo;
ii. alinea los requerimientos principales para reconocimiento y medición de impuestos diferidos con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias; y,
iii. alinea los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación con la NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales.

(Continúa)

La Compañía ha analizado los efectos de la aplicación de tales enmiendas, y ha determinado que los mismos no son significativos dentro de los estados financieros a la fecha.

(5) Gestión de Riesgos Financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por su Administración.

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. La administración revisa regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades, con el fin de determinar el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de la administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía:

(a) Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

La Compañía no mantiene activos o pasivos financieros que devenguen intereses; por consiguiente, no tiene exposición alguna al riesgo de tasas de interés.

La Compañía no mantiene operaciones en monedas diferentes al U.S. Dólar, por consiguiente, no tiene exposición alguna al riesgo de tasas de cambio.

(b) Riesgo de Crédito

Este riesgo está referido a la capacidad de terceros de cumplir con sus obligaciones financieras con la Compañía, generando posibles pérdidas.

(Continúa)

i. Deudores Comerciales

Los saldos en libros corresponden a la máxima exposición de riesgo de crédito. El riesgo de incobrabilidad a clientes comerciales de la Compañía es bajo, toda vez que gran parte de las ventas son otorgadas a un plazo de cobro que no va más allá de los 90 días plazo debido al giro del negocio y del historial de recuperación. La Administración estima que el riesgo de crédito es mínimo; aproximadamente el 96% de sus ventas son con una Compañía relacionada y el 4% a clientes externos los cuales en su mayoría anticipan sus compras en efectivo.

La antigüedad de deudores comerciales es como sigue:

	Nota		Año terminado al 31 de diciembre del 2018	2017
Vigentes		US$	123.682	160.090
Vencidas:				
1 a 30 días			129.229	137.614
31 a 90 días			139.645	143.970
91 a 180 días			-	826
	7	US$	392.556	442.500

ii. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Compañía mantiene sus cuentas bancarias y sus inversiones temporales en instituciones financieras locales de reconocida solvencia con calificación de riesgo adecuada.

(c) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras cuando estas sean requeridas.

El enfoque de la Administración para administrar la liquidez, es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Compañía controla la liquidez requerida mediante una adecuada gestión de los vencimientos de activos y pasivos.

(Continúa)

(d) Administración de Capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores, y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El patrimonio se compone del capital, reservas y resultados acumulados. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de capital. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

El índice deuda-patrimonio ajustado de la Compañía al término del período del estado de situación financiera era el siguiente:

		2018	2017
Total pasivos	US$	977.480	933.912
Menos:			
Efectivo y equivalentes de efectivo		59.600	16.791
Deuda neta	US$	917.880	917.121
Patrimonio	US$	1.415.415	1.293.043
Índice deuda-patrimonio ajustado		0,65	0,71

(6) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El detalle de efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

		2018	2017
Efectivo en bancos	US$	59.150	16.241
Caja		450	550
	US$	59.600	16.791

(Continúa)

(7) Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

El detalle de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

	Nota		2018	2017
Deudores comerciales:				
Relacionados	5(b), 21	US$	392.556	442.500
Terceros			12.310	4.354
Crédito tributario			14.307	18.706
Otras cuentas por cobrar:				
Seguros pagados por anticipado			4.263	4.536
Otras			11.162	8.745
		US$	434.598	478.841

(8) Inversiones Mantenidas hasta el Vencimiento

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento consisten principalmente en certificados de depósito de entre 150 a 365 días plazo (150 a 272 días plazo en 2017), e interés anual entre el 3,55% y el 6,90% (5,25% y el 5,65% en el 2017).

(9) Inventarios

El detalle de inventarios es el siguiente:

		2018	2017
Suministros y materiales	US$	31.367	26.518
Producto terminado - Piedra caliza		102.098	137.759
	US$	133.465	164.277

(Continúa)

(10) Propiedad y Equipos

El detalle de propiedad y equipos es el siguiente:

		2018	2017
Terrenos	US$	229.613	229.613
Maquinarias y equipos		1.680.035	1.727.048
Edificaciones		131.721	126.156
Vehículos		112.653	112.653
Construcciones en curso		36.302	15.830
Equipos de computo y comunicaciones		11.572	11.572
		2.201.896	2.222.872
Depreciación acumulada		(1.551.767)	(1.449.990)
	US$	650.129	772.882

Los movimientos de propiedad y equipos, durante los periodos fueron los siguientes:

	Nota		2018	2017
Costo				
Saldo al inicio del año		US$	2.222.872	2.222.872
Adiciones			29.026	-
Bajas y retiros			(50.002)	-
Saldo al final del año		US$	2.201.896	2.222.872
Depreciación acumulada:				
Saldo al inicio del año		US$	1.449.990	1.311.497
Gasto	19		129.640	138.493
Bajas y retiros			(27.863)	-
Saldo al final del año		US$	1.551.767	1.449.990
Saldo neto al final del año		US$	650.129	772.882

Durante el 2018 la Compañía cargó al costo del inventario depreciación por US$122.990 (US$131.190 en 2017).

(Continúa)

(11) Cuentas por Pagar

El detalle de cuentas por pagar es como sigue:

	Nota		2018	2017
Proveedores locales		US$	84.524	77.031
Relacionados	21		47.000	1.226
		US$	131.524	78.257

(12) Beneficios a los Empleados

Un resumen de beneficios a los empleados es como sigue:

	Nota		2018	2017
Participación de los trabajadores	20	US$	52.956	32.404
Beneficios sociales			31.508	31.573
Aportes al IESS			4.132	7.738
		US$	88.596	71.715

(13) Impuestos por Pagar

El detalle de impuestos por pagar es como sigue:

		2018	2017
Retenciones del impuesto a la renta	US$	1.399	13.445
Impuesto al Valor Agregado		4.731	9.087
Impuesto a la renta		82.933	41.033
	US$	89.063	63.565

(Continúa)

(14) Provisiones para Remediación Ambiental

Al 31 de diciembre de 2018 la Compañía mantiene una provisión para remediación ambiental de US$498.633 (US$513.858 en 2017).

Los titulares de concesiones y permisos mineros, tanto en la pequeña como en la gran minería, están obligados a ejecutar sus labores con métodos y técnicas que minimizan los daños al suelo, al medio ambiente, al patrimonio natural o cultural, a las concesiones colindantes, a terceros y, en todo caso, a resarcir cualquier daño o perjuicio que causen en la realización de sus trabajos, de acuerdo con el artículo 70 de la Ley de Minería.

Asimismo, los titulares de concesiones mineras no podrán ejecutar actividades mineras de exploración inicial, avanzada, explotación, beneficio, fundición, refinación y cierre de minas que no cuente con la respectiva Licencia Ambiental otorgada por el ministerio del ramo. Todas las fases de la actividad minera y sus informes ambientales aprobatorios requieren de la presentación de garantías económicas determinadas en la normativa ambiental legal y reglamentaria vigente.

Los gastos en los que el Ministerio de Ambiente incurra por estos términos de referencia serán asumidos por el concesionario. Los titulares de derechos mineros están obligados a presentar una auditoría ambiental anual que permita a la entidad de control monitorear, vigilar y verificar el cumplimiento de los planes de manejo ambiental.

La Compañía registró la provisión para remediación ambiental en base a los cálculos que realizaron técnicos geólogos en base a su experiencia de las minas a nivel mundial y los factores locales, de lo cual se determinó un monto aproximado de US$13.850 por hectárea considerando 39,6 hectáreas de explotación de las concesiones Mina Mocoral y Mocoral 2.

(15) Obligaciones por Beneficios Definidos

El detalle de obligación por beneficios definidos es como sigue:

		2018	2017
Jubilación patronal	US$	135.728	155.232
Desahucio		33.936	51.285
	US$	169.664	206.517

El movimiento de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

		Saldo al 31 de diciembre de 2017	Gasto	Saldo al 31 de diciembre de 2018
Jubilación patronal	US$	155.232	(19.504)	135.728
Desahucio		51.285	(17.349)	33.936
	US$	206.517	(36.853)	169.664
Nota			20	

		Saldo al 31 de diciembre de 2016	Gasto	Saldo al 31 de diciembre de 2017
Jubilación patronal	US$	132.801	22.431	155.232
Desahucio		43.454	7.831	51.285
	US$	176.255	30.262	206.517
Nota			20	

(16) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está conformado como sigue:

		Año terminado al 31 de diciembre del	
		2018	2017
Impuesto a la renta corriente	US$	82.933	41.033
Impuesto a la renta diferido		(5.219)	-
	US$	77.714	41.033

(a) Impuesto a la Renta Corriente

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	Año terminado al 31 de diciembre del	
	2018	2017
Utilidades antes del impuesto a la renta	US$ 300.086	183.624
Gastos no deducibles	31.645	2.889
Utilidad gravable	US$ 331.731	186.513
Impuesto a la renta causado (tasa del 25% en 2018 (22% en 2017)	US$ 82.933	41.033

(17) Patrimonio de los Socios

Capital social.- El capital social autorizado, suscrito y pagado de la Compañía es de US$453.400, dividido en 11.335.000 participaciones de US$0,04 cada una.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta, como mínimo, alcance el 20% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

Reserva de capital.- Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no está disponible para el pago de dividendos en efectivo.

Aplicación de NIIF por primera vez. - La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.G.ICI.CPAIFRS.11.007 del 9 de septiembre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre del 2011, estableció que el saldo acreedor generado por los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF" y que se registraron en el patrimonio en una subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico, si las hubieren; utilizado para absorber pérdidas, o devuelto a sus accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

Dividendos pagados. – La junta general de socios celebrada el 17 de diciembre de 2018, aprobó el pago de dividendos a los socios en proporción a su participación social, por US$100.000, importe que fue pagado en diciembre del 2018. La junta general de socios celebrada el 22 de marzo de 2017, aprobó el pago de dividendos a los socios en proporción a su participación social por US$144.873, importe que fue pagado durante el año 2017.

(Continúa)

(18) Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios son como sigue:

	Nota		Año que terminó el 31 de diciembre del 2018	2017
Ventas:				
Relacionadas	21	US$	1.320.182	1.488.595
Terceros			41.293	(1.187)
Servicios	21		31.200	31.200
		US$	1.392.675	1.518.608

(19) Gastos por Naturaleza

El siguiente es un detalle de los gastos por naturaleza:

	Nota		Año que terminó el 31 de diciembre de 2018 Costo de producción y ventas	Gastos de administración	Gastos de ventas	Total
Gastos por beneficios de los empleados	20	US$	226.262	165.682	-	391.944
Servicios de terceros			600	120.136	-	120.736
Depreciación y propiedad y equipos	10		122.990	6.650	-	129.640
Suministros y materiales			18.047	3.475	-	21.522
Gastos de viaje			-	3.577	-	3.577
Arrendamiento, condominio y mantenimiento de inmueble			-	1.406	-	1.406
Publicidad y promociones			-	-	6.016	6.016
Servicios básicos			13,00	3.728	-	3.741
Otros gastos			406.890	60.946	-	467.836
		US$	774.802	365.600	6.016	1.146,418

(Continúa)

	Nota		Año que terminó el 31 de diciembre de 2017 Costo de producción y ventas	Gastos de administración	Gastos de ventas	Total
Gastos por beneficios de los empleados	20	US$	204.851	515.512	-	720.363
Servicios de terceros			3.716	125.082	-	128.798
Depreciación y propiedad y equipos	10		131.190	7.303	-	138.493
Suministros y materiales			13.811	-	-	13.811
Gastos de viaje			-	2.890	-	2.890
Arrendamiento, condominio y mantenimiento de inmueble			-	-	7.038	7.038
Publicidad y promociones			29	4.140	-	4.169
Servicios básicos			-	1.943	-	1.943
Otros gastos			305.271	36.111	-	341.382
		US$	658.868	692.981	7.038	1.358.887

(20) Gastos por Beneficios de los Empleados

Los gastos por beneficios de los empleados reconocidos en gastos de administrativos y ventas se resumen a continuación:

	Nota		Año terminado el 31 de diciembre de 2018	2017
Sueldos y salarios		US$	211.853	403.528
Participación de los trabajadores en las utilidades	12		52.956	32.404
Beneficios sociales			84.761	124.501
Jubilación patronal e indemnización por desahucio	15		36.853	30.262
Otros beneficios			5.521	129.668
		US$	391.944	720.363

(21) Transacciones y Saldos entre Partes Relacionadas

La Compañía tuvo las siguientes transacciones con Planta Industrial Lacec Cía. Ltda., que es una parte relacionada y con un accionista, según el siguiente detalle:

	Nota		Año terminado el 31 de diciembre del 2018	2017
Ingresos ordinarios				
Ventas	18	US$	1.320.182	1.488.595
Servicio	18		31.200	31.200
		US$	1.351.382	1.519.795
Gastos				
Honorarios - accionista		US$	-	90.001

Un detalle de los saldos con Planta Industrial Lacec Cía. Ltda., es como sigue:

	Nota		2018	2017
Cuentas por cobrar	7	US$	392.556	442.500
Cuentas por pagar	11	US$	47.000	1.226

(22) Compromisos

De acuerdo con la Ley de Minería, el Estado tendrá derecho a recibir el pago de una regalía de parte de los concesionarios mineros que realizan labores de explotación. El porcentaje de regalía para la explotación de minerales no metálicos se calcula con base a los costos de producción; la Compañía *paga el 3% de regalía; el gasto por concepto de regalía fue de US$33.149 (US$38.641* en el 2017).

(23) Eventos Subsecuentes

Entre la fecha de cierre del ejercicio, el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparación de estos estados financieros el 12 de febrero del 2019 no han ocurrido eventos significativos de carácter financiero o de otra índole que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran afectar sobre la situación patrimonial y los resultados, el 31 de diciembre del 2018, que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.