

# **INDUSTRIAS DE CONCRETO ROCA C. A.**

**Estados Financieros Auditados**

**31 de diciembre del 2018**

## **ÍNDICE**

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros



info@sifcaases.com  
(593 9) 78 94 3937 / (593 9) 87 23 4985  
(593 9) 83 33 7978  
Calle C 1216 y Washington

Servicio de Auditoría (Externa e Interna)  
Asesoría Financiera  
Tax / Outsourcing  
Procedimientos Convenidos  
Evaluación del Control Interno

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores Accionistas de

Industrias de Concreto Roca C. A.

Guayaquil, 13 de marzo del 2019

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de Industrias de Concreto Roca C. A. (la "Compañía") que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Industrias de Concreto Roca C. A. y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **Fundamentos de la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros".

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

### **Independencia**

Somos independientes de Industrias de Concreto Roca C. A., de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

### **Otra información**

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe anual de la Administración, que no incluye los estados financieros el informe de auditoría sobre los mismos, la cual fue definida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de la Administración y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos

de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



Desiree G. Bohorquez  
Auditor Externo  
RNAE. No. 1207

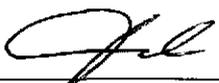
Industrias de Concreto Roca C. A.

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre del 2018, con cifras comparativas 2017

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

| <u>Activos</u>                                 | <u>Notas</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|--------------|-------------|-------------|
| <b>Activos corrientes:</b>                     |              |             |             |
| Efectivo y equivalentes a efectivo             | 5            | 209.675     | 193.441     |
| Inversiones mantenidas hasta el vencimiento    | 6            | 194.200     | 354.015     |
| Cuentas por cobrar comerciales                 | 7            | 4.274.602   | 3.579.646   |
| Otras cuentas por cobrar                       | 7            | 3.067.218   | 2.697.595   |
| Inventarios                                    | 8            | 788.312     | 1.210.658   |
| Gastos anticipados                             |              | 156         | 1.561       |
| Total activos corrientes                       |              | 8.534.163   | 8.036.916   |
| <b>Activos no corrientes:</b>                  |              |             |             |
| Otras cuentas por cobrar                       | 7            | 3.885       | 130.968     |
| Propiedades, mobiliarios y equipos, neto       | 9            | 6.951.013   | 7.241.720   |
| Activos no corrientes mantenidos para la venta | 10           | 4.409.132   | 3.820.373   |
| Activos por impuesto diferido                  |              | 15.372      | -           |
| Total activos no corrientes                    |              | 11.379.402  | 11.193.061  |
| Total de activos                               |              | 19.913.565  | 19.229.977  |
| <b><u>Pasivos y Patrimonio</u></b>             |              |             |             |
| <b>Pasivos corrientes:</b>                     |              |             |             |
| Sobregiros bancarios                           | 5            | 324.668     | 626.701     |
| Préstamos y obligaciones financieras           | 11           | 369.583     | 528.980     |
| Cuentas por pagar comerciales                  | 12           | 7.183.679   | 7.241.411   |
| Otras cuentas por pagar                        | 12           | 4.097.844   | 3.514.174   |
| Impuesto a la renta                            | 13           | 82.894      | 59.819      |
| Total pasivos corrientes                       |              | 12.058.668  | 11.971.085  |
| <b>Pasivos no corrientes:</b>                  |              |             |             |
| Otras cuentas por pagar                        | 12           | 1.946.658   | 1.403.497   |
| Provisión para beneficios definidos            | 14           | 504.057     | 439.371     |
| Total pasivos no corrientes                    |              | 2.450.715   | 1.842.868   |
| Total pasivos                                  |              | 14.509.383  | 13.813.953  |
| <b>Patrimonio:</b>                             |              |             |             |
| Capital social                                 | 15           | 1.000.000   | 2.400       |
| Reserva legal                                  | 15           | 2.400       | 2.400       |
| Reserva de capital                             | 15           | 5.421       | 5.421       |
| Resultados acumulados                          | 15           | 4.396.361   | 5.405.803   |
| Total patrimonio                               |              | 5.404.182   | 5.416.024   |
| Total pasivos y patrimonio                     |              | 19.913.565  | 19.229.977  |

  
 José Moreira Chedraui  
 Gerente General

  
 María Isabel Zambrano  
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

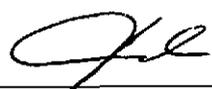
Industrias de Concreto Roca C. A.

Estado de Resultados Integrales

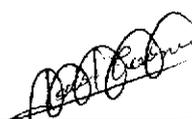
Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

|  | Notas | 2018        | 2017        |
|--|-------|-------------|-------------|
| Ingresos de actividades ordinarias   |       | 4.724.447   | 3.053.565   |
| Costo de venta y producción  | 16    | (3.382.591) | (2.624.668) |
| Utilidad (Pérdida) Bruta   |       | 1.341.856   | 428.897     |
| Otros ingresos   |       | -           | 739.046     |
| Gastos de administración y ventas  | 16    | (1.198.168) | (1.113.033) |
|  |       | (1.198.168) | (373.987)   |
| Utilidad (Pérdida) operacional   |       | 143.688     | 54.910      |
| Ingresos financieros   |       | 20.379      | 7.596       |
| Gastos financieros   |       | (18.010)    | (20.610)    |
| Ingresos, gastos financieros, neto   |       | 2.369       | (13.014)    |
| Utilidad antes de impuesto a la renta                                      |       | 146.057     | 41.896      |
| Impuesto a la renta  | 13    | (82.894)    | (59.819)    |
| Utilidad (pérdida) neta  |       | 63.163      | (17.923)    |
| Otros resultados integrales:   |       |             |             |
| Partidas que no se reclasificaran posteriormente a resultados del periodo: |       |             |             |
| (Pérdidas) ganancias actuariales por planes de beneficios definidos        |       | (61.487)    | -           |
| Otros resultados integrales  |       | (61.487)    | -           |
| Utilidad neta y otros resultados integrales                                |       | 1.676       | (17.923)    |



José Moreira Chedraui  
Gerente General



María Isabel Zambrano  
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Industrias de Concreto Roca C. A.

Estado de Evolución del Patrimonio

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

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

|                                   | Reserva   |               | Resultados acumulados |                            |                                      |                                  | Total     |
|-----------------------------------|-----------|---------------|-----------------------|----------------------------|--------------------------------------|----------------------------------|-----------|
|                                   | Capital   | Reserva Legal | Reserva de capital    | Resultados acumulados      |                                      | Utilidades acumuladas (pérdidas) |           |
|                                   |           |               |                       | Reserva de aplicación NIIF | Reserva de superavit por revaluación |                                  |           |
| Saldos al 1 de enero del 2017     | 2.400     | 2.400         | 5.421                 | 192.249                    | -                                    | 1.931.752                        | 2.134.222 |
| Resultado del ejercicio           | -         | -             | -                     | -                          | -                                    | (17.923)                         | (17.923)  |
| Revaluo de propiedades            | -         | -             | -                     | -                          | 3.299.725                            | -                                | 3.299.725 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2017 | 2.400     | 2.400         | 5.421                 | 192.249                    | 3.299.725                            | 1.913.829                        | 5.416.024 |
| Aumento de capital                | 997.600   | -             | -                     | -                          | (997.600)                            | -                                | -         |
| Ajuste por años anteriores        | -         | -             | -                     | -                          | -                                    | (13.518)                         | (13.518)  |
| Resultado del ejercicio           | -         | -             | -                     | -                          | -                                    | 1.676                            | 1.676     |
| Saldos al 31 de diciembre de 2018 | 1.000.000 | 2.400         | 5.421                 | 192.249                    | 2.302.125                            | 1.901.987                        | 5.404.182 |



María Isabel Zambrano  
Contadora



José Moreira Chedraui  
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

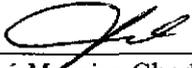
Industrias de Concreto Roca C. A.

Estado de Flujos de Efectivo

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

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

|  | <u>2018</u>           | <u>2017</u>           |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Flujos de efectivo de las actividades de operación:      |                       |                       |
| Recibido de clientes                                     | 3.419.057             | 5.017.095             |
| Pagado a proveedores y empleados                         | (2.382.376)           | (4.145.114)           |
| Intereses pagados  | (18.010)              | (20.610)              |
| Intereses ganados  | 20.379                | -                     |
| Impuesto a la renta                                      | (59.819)              | -                     |
| Otros cambios en activos y pasivos                       | (28.350)              | 811.391               |
| Flujo de efectivo en las actividades de operación        | <u>950.881</u>        | <u>1.662.762</u>      |
| Flujos de efectivo de las actividades de inversión:      |                       |                       |
| Inversiones en certificados de depósito a plazo          | 159.815               | (354.015)             |
| Adiciones de propiedades y equipos                       | (44.273)              | -                     |
| Activos no corrientes mantenidos para la venta           | (588.759)             | (368.213)             |
| Flujo de efectivo en las actividades de inversión        | <u>(473.217)</u>      | <u>(722.228)</u>      |
| Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento: |                       |                       |
| Pago de prestamos y obligaciones financieras             | (461.430)             | (1.359.735)           |
| Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento  | <u>(461.430)</u>      | <u>(1.359.735)</u>    |
| Incremento neto en efectivo y equivalentes a efectivo    | 16.234                | (419.201)             |
| Efectivo y equivalentes a efectivo al inicio del año     | <u>193.441</u>        | <u>612.642</u>        |
| Efectivo y equivalentes a efectivo al final del año      | <u><u>209.675</u></u> | <u><u>193.441</u></u> |

  
 José Moreira Chedraui  
 Gerente General

  
 María Isabel Zambrano  
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Industrias de Concreto Roca C. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

## **1. Información General**

### Constitución y Operaciones

Industrias de Concreto Roca C. A. (en adelante "la Compañía") se constituyó el 23 de mayo de 1949, bajo las leyes de la República de Ecuador. Su domicilio está registrado en la ciudad de Guayaquil, calle Elías Muñoz Vicuña.

La actividad de la Compañía consiste en la fabricación de materiales de construcción como: bloques, adoquines y tubos de hormigón

## **2. Bases de Preparación de los Estados Financieros**

### Declaración de Cumplimiento

Los presentes estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, en adelante (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) vigentes al 31 de diciembre de 2018.

Los estados financieros de Industrias de Concreto Roca C. A. para el período terminados al 31 de diciembre de 2018, fueron aprobados y autorizados para su emisión el 8 de febrero del 2019, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta de accionistas de la Compañía.

### Bases de Medición

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

### Moneda Funcional y Moneda Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

### Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF's requiere que la Administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de

Industrias de Concreto Roca C. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que las estimaciones son revisadas y en cualquier periodo futuro afectado.

### **3. Resumen de la Principales Políticas Contables**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros separados. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

#### Clasificación de Saldos Corrientes y No Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están en el ciclo normal de la operación de la Compañía, y, como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho periodo.

#### Activos y pasivos financieros

- Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento: representados en el estado de situación financiera por inversiones temporales en certificados de depósito a plazo. Son activos financieros no derivados que dan derecho 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 a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.
- Activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas: son activos que se mantienen para ser negociados. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si es adquirido principalmente para efectos de ser vendido en el corto plazo. Los activos en esta categoría se clasifican como activos corrientes.
- Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera principalmente por las cuentas por cobrar comerciales, a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho 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 a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Industrias de Concreto Roca C. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar proveedores y otros pasivos financieros. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

Deterioro

Activos Financieros no Derivados

Los activos financieros son evaluados en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese o esos eventos de pérdida han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de 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 la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario o emisores, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos al costo amortizado a nivel específico. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en las cuales podrían incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa original de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro contra los préstamos y partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del descuento. Cuando un hecho que ocurra después de que se haya reconocido el deterioro causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se revierte contra resultados.

Industrias de Concreto Roca C. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Activos no Financieros

El valor 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. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

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 gastos 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 o la unidad generadora de efectivo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos 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.

Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

Inventarios

Los inventarios se valúan al costo o valor neto realizable, el que sea menor. El costo es asignado utilizando el método de costo promedio. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los correspondientes gastos de venta.

Propiedades, Planta y Equipos

▪ Reconocimiento y Medición:

Las propiedades, mobiliario y equipo son valorizados al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, excepto para los edificios para los que la Compañía adoptó el modelo de revaluación como política de medición a la fecha de adopción de las NIIF. Bajo el modelo de revaluación los activos se contabilizan por sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de su revaluación, menos la subsecuente depreciación acumulada y subsecuentes pérdidas por deterioro del valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada periodo.

Cuando el valor en libros de los activos se incrementa como resultado de la revaluación, este aumento se reconoce directamente en otros resultados integrales y se acumula en el patrimonio, en el rubro de superávit de revaluación. Sin embargo, el incremento se reconoce en el resultado del periodo en la medida en que sea reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo que previamente fue reconocido en el resultado del periodo. La disminución se reconoce en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo. Esta disminución reduce el importe acumulado en el patrimonio contra la cuenta superávit de revaluación.

El superávit de revaluación se transfiere en su totalidad a resultados acumulados a la fecha de disposición del activo.

Las propiedades, mobiliario y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable. El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de activos construidos por la propia entidad incluye lo siguiente: (i) el costo de los materiales y la mano de obra directa; (ii) cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto; (iii) cuando la Compañía tiene una obligación de retirar el activo o rehabilitar el lugar, una estimación de los costos de desmantelar y remover las partidas y de restaurar el lugar donde estén ubicados; y (iv) los costos por préstamos capitalizados cuando es aplicable.

Cuando partes de una partida de propiedad, mobiliario y equipos poseen vidas útiles distintas son registradas como partidas separadas (componentes principales) del activo.

Industrias de Concreto Roca C. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de propiedad, mobiliario y equipo son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros y son reconocidas en resultados cuando se realizan o conocen.

▪ Costos Posteriores:

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo, de existir, son capitalizados solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. El importe en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedades, mobiliario y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

▪ Depreciación:

La depreciación de los elementos de propiedades y equipos se calculan sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo. La Administración de la Compañía no espera recuperar valor alguno al final de la vida útil estimada de propiedades y equipos, y, en concordancia con esto, no se definen valores residuales.

La depreciación de los elementos de propiedades y equipos se reconocen en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a las vidas útiles estimadas de cada componente de las propiedades y equipos. Los terrenos no se deprecian.

Los elementos de propiedades y equipos se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso.

La vida útiles estimada para el período actual y comparativo son las siguientes:

|                        |         |
|------------------------|---------|
| Instalaciones          | 20 años |
| Maquinarias            | 10 años |
| Muebles y Enseres      | 10 años |
| Vehículos              | 5 años  |
| Equipos de Computación | 3 años  |

Activos Mantenidos para la Venta

Los activos que se espera sean recuperados principalmente a través de la venta en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo son clasificados como disponibles para la venta. Inmediatamente antes de esa clasificación, los activos son medidos de acuerdo las políticas de la compañía. A partir de ese momento, los activos mantenidos para la venta

31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

son medidos a menor valor entre el valor en libros y el valor razonable menos los costos de venta. Las pérdidas por deterioro en la clasificación inicial como mantenidos para la venta y las ganancias o pérdidas subsecuentes resultantes de la remediación son reconocidas en el estado de resultados. Las ganancias no son reconocidas si superan cualquier pérdida por deterioro acumulada.

#### Beneficios a Empleados

- Beneficios a Corto Plazo:

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas 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 este monto 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 las establecidas en el Código de Trabajo del Ecuador.

- Beneficios a Largo Plazo:

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas.

Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7.72% (2017: 6.65%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad del Ecuador, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados

Industrias de Concreto Roca C. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Los efectos de reducciones y liquidaciones anticipadas, ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, se cargan a otros resultados integrales.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

La Administración de la Compañía utiliza como tasa de descuento de estas provisiones la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad del Ecuador pues considera que es la tasa que mejor presenta la realidad económica y el riesgo del país, así como también se alinea con los pronunciamientos del organismo de control (Oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC)

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos provenientes de la venta de productos en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado.

Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva de que los riesgos y beneficios significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al comprador, es probable que se reciban los beneficios asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de los bienes negociados pueden ser medidos con fiabilidad y la Compañía no conserva para sí ningún involucramiento en la administración corriente de los bienes vendidos. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como una reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

La oportunidad de las transferencias de los riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del contrato o acuerdo de venta; sin embargo, para ventas dentro de la jurisdicción de la Compañía, la transferencia generalmente ocurre cuando el producto es recibido en las instalaciones de los clientes.

Industrias de Concreto Roca C. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Costos y Gastos

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

Ingresos financieros y Costos Financieros

El ingreso o gasto por interés es reconocido usando el método de interés efectivo. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

Impuesto por Pagar

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido son reconocidos en resultados excepto que se relacione a 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.

**4. Normas Nuevas y Revisadas e Interpretaciones Emitidas pero aún no Efectivas**

Al 31 de diciembre de 2018, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Industrias de Concreto Roca C. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

| Norma       | Tema   | Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de: |
|-------------|--|---|
| NIC 12      | Aclara que el impuesto sobre la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como capital deben reconocerse de acuerdo con donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron utilidades distribuibles. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017). | 1de enero 2019  |
| NIC 19      | Aclaran la contabilidad de las modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan de beneficios definidos.   | 1de enero 2019  |
| NIC 23      | Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado correspondiente esté listo para su uso o venta prevista, se convierte en parte de los préstamos generales. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).   | 1de enero 2019  |
| NIC 28      | Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional.   | 1de enero 2019  |
| NIF 3       | Aclara que obtener control de una empresa que es una operación conjunta es una adquisición por etapas. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).  | 1de enero 2019  |
| NIF 9       | Enmienda a la NIF 9 (Instrumentos financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.   | 1de enero 2019  |
| NIF 11      | Aclara que sobre la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que constituye una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).  | 1de enero 2019  |
| NIF 16      | Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17. Bajo la NIF 16 prácticamente en todos los contratos de arrendamientos deberán reconocer un "activo por derecho de uso" y un pasivo por arrendamiento.   | 1de enero 2019  |
| CINIF 23    | Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta y el uso de la NIC 12 y no la NIC 37 para la contabilización de éstos.   | 1de enero 2019  |
| NIC 1yNIC 8 | Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones   | 1de enero 2020  |
| NIF 3       | Aclaración sobre la definición de negocio.   | 1de enero 2020  |
| NIF 17      | Norma que reemplazará a la NIF 4 "Contratos de Seguros".   | 1de enero 2021  |

## 5. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El detalle de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

|   | 2018             | 2017             |
|---|------------------|------------------|
| Efectivo en caja  | 199.648          | 185.240          |
| Depósitos en bancos locales                                 | 10.026           | 8.201            |
|   | <u>209.674</u>   | <u>193.441</u>   |
| Sobregiro contable usados en la administración del efectivo | <u>(324.668)</u> | <u>(626.701)</u> |
| Efectivo y equivalentes a efectivo                          | <u>(114.994)</u> | <u>(433.260)</u> |

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los sobregiros contables corresponden a cheques girados al final del año y no cobrados hasta el periodo siguiente.

## 6. Inversiones Mantenidas Hasta del Vencimiento

Al 31 de diciembre del 2018 las inversiones mantenidas hasta el vencimiento corresponden a certificado de depósito a plazo mantenido en el Banco Promerica con vencimiento en julio del 2019 y tasa del 4.75% anual.

Industrias de Concreto Roca C. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**7. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar**

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

|  | <u>2018</u>      | <u>2017</u>      |
|--|------------------|------------------|
| Cuentas por cobrar comerciales:              |                  |                  |
| Clientes                                     | <u>6.232.195</u> | <u>3.579.646</u> |
| Otras cuentas por cobrar - corrientes:       |                  |                  |
| Acreedores diversos                          | 2.920.194        | 2.586.472        |
| Funcionarios y empleados                     | 67.922           | 37.839           |
| Retenciones en la fuente impuesto a la renta | 42.168           | 25.999           |
| Credito tributario por IVA                   | -                | 16.814           |
| Anticipo impuesto a la renta                 | <u>36.934</u>    | <u>30.471</u>    |
|  | <u>3.067.218</u> | <u>2.697.595</u> |
| Otras cuentas por cobrar - no corrientes:    |                  |                  |
| Otras  | <u>3.885</u>     | <u>130.968</u>   |
|  | <u>3.885</u>     | <u>130.968</u>   |
| Total otras cuentas por cobrar               | <u>3.071.103</u> | <u>2.828.563</u> |

**8. Inventarios**

El detalle de los inventarios al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

|                      | <u>2018</u>    | <u>2017</u>      |
|----------------------|----------------|------------------|
| Materia prima        | 38.474         | 94.162           |
| Productos terminados | 668.711        | 1.038.538        |
| Bodega de materiales | <u>81.127</u>  | <u>77.958</u>    |
| Total de Inventarios | <u>788.312</u> | <u>1.210.658</u> |

**9. Propiedades, Planta y Equipos**

El detalle y movimiento de las propiedades, mobiliarios y equipos al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

Industrias de Concreto Roca C. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

|   | <u>2018</u>        | <u>Adiciones</u> | <u>2017</u>        |
|---|--------------------|------------------|--------------------|
| Costo:                                  |                    |                  |                    |
| Terrenos                                | 4.658.146          | -                | 4.658.146          |
| Edificios e instalaciones               | 509.814            | -                | 509.814            |
| Maquinarias                             | 3.501.912          | -                | 3.501.912          |
| Equipo de oficina                       | 37.361             | 1.854            | 35.507             |
| Muebles y Enseres                       | 33.615             | 419              | 33.196             |
| Equipos de computación                  | 1.800              | -                | 1.800              |
| Vehículos                               | 790.946            | 42.000           | 748.946            |
|   | <u>9.533.594</u>   | <u>44.273</u>    | <u>9.489.321</u>   |
| Depreciación acumulada:                 |                    |                  |                    |
| Edificios e instalaciones               | (290.582)          | (49.586)         | (240.996)          |
| Maquinarias                             | (1.599.168)        | (234.005)        | (1.365.163)        |
| Equipo de oficina                       | (40.648)           | (502)            | (40.146)           |
| Muebles y Enseres                       | (26.124)           | (2.622)          | (23.502)           |
| Equipos de computación                  | (1.800)            | (19)             | (1.781)            |
| Vehículos                               | (613.619)          | (48.246)         | (565.373)          |
|   | <u>(2.571.941)</u> | <u>(334.980)</u> | <u>(2.236.961)</u> |
| Deterioro:                              |                    |                  |                    |
| Maquinarias                             | (1.877)            | -                | (1.877)            |
| Vehículos                               | (8.763)            | -                | (8.763)            |
|   | <u>(10.640)</u>    | <u>-</u>         | <u>(10.640)</u>    |
| Propiedades mobiliarios y equipos, neto | <u>6.951.013</u>   | <u>(290.707)</u> | <u>7.241.720</u>   |

### 10. Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta

Los activos no corrientes mantenidos para la venta representan terrenos y edificios recibidos por la Compañía en dación de pago de sus clientes.

|                                   | <u>2018</u>      |
|-----------------------------------|------------------|
| Saldo al 1 de enero del 2018      | 3.820.373        |
| Adiciones                         | 736.821          |
| Ventas                            | (148.062)        |
| Saldo al 31 de diciembre del 2018 | <u>4.409.132</u> |

### 11. Préstamos y Obligaciones Financieras

El detalle de los préstamos y obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

Industrias de Concreto Roca C. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

|   | <u>2018</u>    | <u>2017</u>    |
|---|----------------|----------------|
| Banco Produbanco, préstamo con vencimiento hasta el 2021, interés del 9.33% | 369.583        | 528.653        |
| Banco Internacional, préstamo cancelado durante el 2017, interés del 9.75%  | -              | 327            |
|   | <u>369.583</u> | <u>528.980</u> |

**12. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar**

El detalle de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

|   | <u>2018</u>      | <u>2017</u>      |
|---|------------------|------------------|
| Cuentas por pagar comerciales:            |                  |                  |
| Proveedores                               | <u>7.183.679</u> | <u>7.241.411</u> |
| Otras cuentas por pagar - corriente:      |                  |                  |
| Anticipo de clientes                      | 3.582.114        | 2.656.404        |
| Compañías relacionadas                    | -                | 538.161          |
| Beneficios a empleados                    | 56.473           | 29.222           |
| Participación de trabajadores             | 14.925           | 7.394            |
| Retenciones de impuesto al valor agregado | 68.798           | 76.452           |
| Retenciones de impuesto a la renta        | 64.564           | 10.999           |
| Otras                                     | 310.970          | 195.542          |
|   | <u>4.097.844</u> | <u>3.514.174</u> |
| Otras cuentas por pagar - no corriente:   |                  |                  |
| Compañías relacionadas                    | <u>1.946.658</u> | <u>1.403.497</u> |
| Total otras cuentas por pagar             | <u>6.044.502</u> | <u>4.917.671</u> |

Participación de los Trabajadores en las Utilidades

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. El gasto de participación de los trabajadores en las utilidades se incluye en el rubro de gastos administrativos y ventas en el estado de resultados integrales. En el 2018 el monto de la participación de trabajadores en las utilidades ascendió a US\$ 14,925 (US\$ 7,394 en el 2017).

Industrias de Concreto Roca C. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**13. Impuesto a la Renta**

Gasto de Impuesto a la Renta

El gasto de impuesto a la renta fue cargado en su totalidad a resultados consiste de:

|                                       | <u>2018</u>   | <u>2017</u>   |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Impuesto a la renta corriente del año | 67.522        | 59.819        |
| Impuesto a la renta diferido          | 15.372        | -             |
|                                       | <u>82.894</u> | <u>59.819</u> |

Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta

La siguiente es la conciliación para la determinación del impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

|  | <u>2018</u>    | <u>2017</u>      |
|--|----------------|------------------|
| Pérdida (utilidad) antes de impuesto a la renta  | 84.570         | 41.896           |
| Incremento (reducción) resultante de:  |                |                  |
| Ingresos exentos, neto de participación de<br>trabajadores atribuible a estos ingresos | -              | (628.189)        |
| Gastos no deducibles   | 187.838        | 47.312           |
| Deducciones adicionales  | (2.319)        | -                |
| Base imponible   | <u>270.089</u> | <u>(538.981)</u> |
| Impuesto a la renta estimado en base a la<br>utilidad gravable a la tasa del 25%       | 67.522         | -                |
| Anticipo de impuesto a la renta determinado  | 62.931         | 59.819           |
| Gasto de impuesto a la renta   | <u>67.522</u>  | <u>59.819</u>    |

Crédito Tributario de Impuesto a la Renta

Un resumen del movimiento de impuesto a la renta por pagar corriente y de los anticipos y retenciones de impuesto a la renta e impuesto a la salida de divisas en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

Industrias de Concreto Roca C. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

|   | <u>Anticipos y<br/>retenciones</u> | <u>Por pagar</u> |
|---|------------------------------------|------------------|
| Saldos al inicio del año  | 56.469                             | (59.819)         |
| Impuesto a la renta corriente del año                                   | -                                  | (82.894)         |
| Anticipo de impuesto a la renta   | 42.168                             |                  |
| Retenciones de impuesto a la renta                                      | 36.934                             |                  |
| Pago de impuesto  |                                    | 3.350            |
| Compensación de anticipos y retenciones<br>contra el impuesto por pagar | <u>(56.469)</u>                    | <u>56.469</u>    |
| Saldos al final del año   | <u>79.102</u>                      | <u>(82.894)</u>  |

Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000 (Anexo e Informe o US\$3,000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2019 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Reformas Tributarias

Durante el ejercicio económico 2018 se publicó la Ley orgánica para el fomento productivo y su Reglamento.

Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de Impuesto a la renta por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicará únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las empresas que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) sociedades de turismo receptivo.

Industrias de Concreto Roca C. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Amnistía tributaria respecto a la remisión del 100% de intereses, multas y recargos sobre impuestos nacionales administrados y/o recaudados por el Servicio de Rentas Internas. Fecha máxima de pago: 28 de diciembre 2018. No aplica para obligaciones vencidas posterior al 2 de abril del 2018.

Deducción adicional del 100% del gasto pagado a favor de todos los empleados por pólizas de seguros individuales de: Renta vitalicia, vida en grupo salud, asistencia médica, accidentes personales, accidentes de riesgos del trabajo, de seguros accidentes de tránsito y las comisiones de intermediación de esos seguros y medicina prepagada.

Exoneración de Impuesto a la Salida de Divisas en operaciones de financiamiento de Capital e intereses de créditos con Instituciones Financieras Internacionales y/o Entidades no Financieras especializadas, que tengan plazo igual o mayor a 360 días, destinados a financiamiento de microcrédito o inversiones productivas.

Exoneración del Impuesto a la renta y anticipo para sectores priorizados, sujeto a la generación de empleo neto. En zonas urbanas de Quito y Guayaquil, 8 años; zonas no urbanas de Quito y Guayaquil, 12 años; y sectores fronterizos, 15 años, siempre que la inversión se realice en un período de 24 meses contados desde la publicación de la Ley.

Exoneración del Impuesto a la renta y anticipo sujeto a la generación de empleo neto, para industrias básicas en todo el país por 15 años y sectores fronterizos por 20 años, siempre que la inversión se realice en un período de 24 meses contados desde la publicación de la Ley.

No aplica exoneración del Impuesto a la renta de los dividendos si el beneficiario efectivo es una persona natural residente en Ecuador y si la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos.

Anticipo de Impuesto a la renta. Se elimina la determinación de Impuesto a la Renta Mínimo cuando los pagos parciales realizados por Anticipos durante el ejercicio fiscal son mayores que el impuesto a la renta causado al cierre del período. Los montos cancelados en exceso podrán considerarse crédito tributario para los contribuyentes.

Con respecto al IVA, se establecen las siguientes reformas:

IVA en compras: Uso de crédito tributario de IVA en compras locales e importaciones hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago.

Retenciones: Devolución o compensación del crédito tributario de retenciones de IVA hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago.

Industrias de Concreto Roca C. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Se elimina a la compensación como base imponible para el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD).

El 24 de agosto de 2018, se publicó el Reglamento a la Ley de Reactivación de la Economía y Fortalecimiento de la Dolarización, cuyos principales puntos resumimos a continuación:

Se considerarán transacciones inexistentes cuando el Servicio de Rentas Internas del Ecuador (SRI) detecte que un contribuyente ha estado emitiendo comprobantes de venta sin que se haya realizado la transferencia del bien o la prestación del servicio, sin contar con los activos, personal, infraestructura o capacidad material, directa o indirectamente, para prestar los servicios o producir los bienes. Asimismo, los contribuyentes que no logren ser ubicados, se presumirá la inexistencia de dichas operaciones.

Respecto al cálculo del Anticipo de Impuesto a la renta, se excluye de los rubros de activos, costos y gastos, los montos referidos a la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar mayor nivel de producción de bienes y servicios. El mero cambio de activos productivos que ya se encuentran en funcionamiento, no implica inversión nueva.

Se permite la generación de un activo por impuesto diferido a partir del año 2018 por el gasto no deducible correspondiente a la provisión por jubilación patronal y desahucio, el cual podrá ser utilizado únicamente al momento del pago de dichos conceptos.

#### **14. Provisión para Beneficios Definidos**

El movimiento en el valor presente de las reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

Industrias de Concreto Roca C. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

|   | Jubilación<br>patronal | Desahucio | Total    |
|---|------------------------|-----------|----------|
| Valor presente de obligaciones por beneficios<br>definidos al 31 de diciembre de 2016 | 352.952                | 72.492    | 425.444  |
| Costo laboral por servicios actuales  | 30.177                 | 7.212     | 37.389   |
| Costo financiero  | 19.826                 | 5.258     | 25.084   |
| Pérdida (ganancia) actuarial  | (8.054)                | (5.037)   | (13.091) |
| Efecto de reducciones anticipadas   | (9.941)                | -         | (9.941)  |
| Beneficios pagados  | (17.300)               | (8.214)   | (25.514) |
| Valor presente de obligaciones por beneficios<br>definidos al 31 de diciembre de 2017 | 367.660                | 71.711    | 439.371  |
| Costo laboral por servicios actuales  | 23.335                 | 5.484     | 28.819   |
| Costo financiero  | 27.291                 | 5.378     | 32.669   |
| Pérdida (ganancia) actuarial  | 28.725                 | 1.563     | 30.288   |
| Efecto de reducciones anticipadas   | (1.401)                | -         | (1.401)  |
| Beneficios pagados  | (19.712)               | (5.977)   | (25.689) |
| Valor presente de obligaciones por beneficios<br>definidos al 31 de diciembre de 2018 | 425.898                | 78.159    | 504.057  |

Los principales supuestos considerados en los estudios actuariales a la fecha del estado de situación financiera son los siguientes:

|                                 | 2018    | 2017    |
|---------------------------------|---------|---------|
| Tasa de descuento               | 7,72%   | 7.69%   |
| Tasa de incremento salarial     | 2%      | 3%      |
| Tasa de rotación (promedio)     | 11.24%  | 11.23%  |
|                                 | TM IESS | TM IESS |
| Tabla de mortalidad e invalidez | 2002    | 2002    |

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones que la Compañía posee sobre las variables que determinarán el pago futuro de esta obligación. Los cambios en las tasas o supuestos usados en los estudios actuariales pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

Análisis de sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos OBD en los montos incluidos en la tabla a continuación:

Industrias de Concreto Roca C. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

|  | Jubilación<br><u>patronal</u> | <u>Desahucio</u> |
|--|-------------------------------|------------------|
| <u>Tasa de descuento</u>                                 |                               |                  |
| Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)                 | (7.878)                       | (1.516)          |
| Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)           | -2%                           | -2%              |
| Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)                 | 8.397                         | 1.613            |
| Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)           | 2%                            | 2%               |
| <u>Tasa de incremento salarial</u>                       |                               |                  |
| Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)       | 8.883                         | 1.767            |
| Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%) | 2%                            | 2%               |
| Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)       | (8.385)                       | (1.674)          |
| Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%) | -2%                           | -2%              |
| <u>Tasa de rotación</u>                                  |                               |                  |
| Variación OBD (Rotación + 5%)                            | (5.294)                       | 1.568            |
| Impacto % en el OBD (Rotación + 5%)                      | -1%                           | 2%               |
| Variación OBD (Rotación - 5%)                            | 5.489                         | (1.500)          |
| Impacto % en el OBD (Rotación - 5%)                      | 1%                            | -2%              |

## 15. Patrimonio

### Capital Suscrito y Pagado y Número de Acciones

Al 31 de diciembre de 2017 el capital social estaba constituido por 2,400 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de US\$0,04 cada una.

En diciembre del 2018, la Junta General de Accionistas resolvió destinar US\$ 997,600 provenientes de la revalorización de propiedades, planta y equipos efectuada en el 2017, para aumentar el capital de la Compañía en un monto total de US\$ 1,000,000.

### Reserva Legal

La ley de Compañías de la República de Ecuador, requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos, el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar, por lo menos, el 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

### Reserva de capital

De acuerdo con lo previsto en las disposiciones societarias vigentes, el saldo de la reserva de capital no está sujeto a distribución a los accionistas y puede ser objeto de capitalización en la parte que exceda el

Industrias de Concreto Roca C. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

saldo de las pérdidas acumuladas, previa decisión de la Junta General de Accionistas.

Resultados Acumulados por Aplicación de NIIF

La Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS. 11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011 determinó que los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF” se registran 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, y que generaron un saldo acreedor, no podrá ser distribuido entre los accionistas, pero podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

**16. Costos y Gastos por Naturaleza**

El detalle de los costos y gastos por naturaleza por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

|                              | 2018             | 2017             |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Materias primas              | 2.055.014        | 1.606.614        |
| Gastos de personal           | 824.328          | 692.532          |
| Depreciaciones               | 334.440          | 261.466          |
| Servicios prestados          | 319.307          | 249.635          |
| Reparaciones y mantenimiento | 27.402           | 21.423           |
| Repuestos                    | 39.917           | 31.207           |
| Servicios básicos            | 54.878           | 42.904           |
| Suministros de fábrica       | 44.983           | 35.168           |
| Transporte                   | 76.870           | 60.097           |
| Alimentación                 | 50.670           | 39.614           |
| Combustibles y lubricantes   | 35.966           | 28.118           |
| Gasto cuentas incobrables    | 58.726           | 45.912           |
| Impuestos y contribuciones   | 39.679           | 31.021           |
| Gastos de seguros            | 8.372            | 6.545            |
| Honorarios profesionales     | 7.017            | 5.486            |
| Otros costos de fabricación  | 592.557          | 571.645          |
| Otros gastos operacionales   | 10.633           | 8.313            |
|                              | <u>4.580.759</u> | <u>3.737.701</u> |

Industrias de Concreto Roca C. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

## **17. Administración de Riesgos**

### Factores de Riesgos Financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se centra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

El departamento de finanzas tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas de la Compañía. Dicho departamento identifica, evalúa y cubren los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. La Administración proporciona los lineamientos para la gestión general de riesgos, así como políticas escritas que abarcan áreas específicas, tales como el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito y el uso de instrumentos financieros.

### Riesgo de Mercado

El departamento contable mantiene listas actualizadas de precios y detalles de proveedores de bienes y servicios, con el fin de buscar las mejores alternativas en cuanto a precios y calidad; adicionalmente existen políticas y procesos de selección de proveedores.

Uno de los riesgos más comunes es de que la posición de mercado de la Compañía se deteriore como consecuencia de la operación propia o de terceros, así como de las condiciones económicas.

### Riesgo de Crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área financiera. El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo y sus equivalentes, la Compañía realiza principalmente operaciones con instituciones financieras que cuenten con una calificación de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados dentro del mercado financiero.

Industrias de Concreto Roca C. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Riesgo de Liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

Los indicadores financieros de liquidez al 31 de diciembre del 2018 y 2017 fueron como siguen:

|   | <u>2018</u>       | <u>2017</u>       |
|---|-------------------|-------------------|
| Efectivo y equivalentes a efectivo          | 209.675           | 193.441           |
| Inversiones mantenidas hasta el vencimiento | 194.200           | 354.015           |
| Cuentas por cobrar comerciales              | 4.274.602         | 3.579.646         |
| Otras cuentas por cobrar                    | 3.067.218         | 2.697.595         |
| Inventarios                                 | 788.312           | 1.210.658         |
| Gastos anticipados                          | 156               | 1.561             |
| Total Activos corrientes                    | <u>8.534.163</u>  | <u>8.036.916</u>  |
| <br>  |                   |                   |
| Préstamos y obligaciones financieras        | 369.583           | 528.980           |
| Sobregiros bancarios                        | 324.668           | 626.701           |
| Cuentas por pagar comerciales               | 7.183.679         | 7.241.411         |
| Otras cuentas por pagar                     | 4.097.844         | 3.514.174         |
| Impuesto a la renta                         | 82.894            | 59.819            |
| Total Pasivos corrientes                    | <u>12.058.668</u> | <u>11.971.085</u> |
| <br>  |                   |                   |
| <b>Indicador de liquidez</b>                | <b><u>71%</u></b> | <b><u>67%</u></b> |

Administración del Riesgo de Capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a los accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

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

Industrias de Concreto Roca C. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

|  | <u>2018</u>        | <u>2017</u>        |
|--|--------------------|--------------------|
| Total de pasivos                               | 14.509.383         | 13.813.953         |
| Menos efectivo y equivalentes de efectivo      | <u>(209.675)</u>   | <u>(193.441)</u>   |
| Deuda neta ajustada                            | <u>14.299.708</u>  | <u>13.620.512</u>  |
| <br>   |                    |                    |
| Total patrimonio                               | <u>5.404.182</u>   | <u>5.416.024</u>   |
| <b>Índice deuda neta ajustada a patrimonio</b> | <b><u>265%</u></b> | <b><u>251%</u></b> |

**18. Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.