

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Constitución y operaciones

Hormigonera Equinoccial, Equibomigonera Cía. Ltda. (la "Compañía"), fue constituida el 3 de febrero de 1995 en la República del Ecuador y su actividad económica principal es fabricación, fabricación, comercialización, venta y transporte de hormigón premezclado de diferentes tipos para la construcción, elementos prefabricados de hormigón destinados para la construcción y otros. Su domicilio principal es en la Calle Chacabak 100 y Av. Eloy Alfaro en la Parroquia Cotacollao de la ciudad de Quito.

A partir del 14 de marzo del 2016, su principal accionista es Unión Camionera Nacional UCNM C.E.M., entidad controladora domiciliada en la República del Ecuador, misma que es dueña del 99.99% del paquete accionario de la Compañía.

1.2. Situación económica del país

Durante el 2016 la situación económica del país continúa afectada por los bajos precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, así como también por la devaluación de otras monedas con respecto al Dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, la cual tiene un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país. Adicionalmente el terremoto ocurrido en abril del 2016 ocasionó importantes daños en la infraestructura de ciertas provincias del Interior ecuatoriano y cuantiosas pérdidas económicas.

Las autoridades económicas con el fin de mitigar estas situaciones han diseñado diferentes alternativas entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, fomento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, incremento temporal del impuesto al Valor Agregado, contribuciones tributarias extraordinarias a empresas y personas naturales, flexibilización del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y subsidios extraordinarios (Chubas), entre otras medidas. Así también, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través de salvaguardas y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que se tenía previsto ir disminuyendo en el 2016, sin embargo resolvió diferir un año el cronograma de eliminación de las salvaguardas y disponer que la fase de desmantelamiento se efectúe a partir de abril del 2017 hasta junio del 2017.

La Administración de la Compañía considera que las situaciones antes indicadas han causado efectos en las operaciones de la Compañía tales como: limitaciones en créditos de las instituciones financieras en el Ecuador que podría afectar a la Compañía en el caso de requerir acceder a nuevos créditos. Ante lo cual la Administración está adoptando las siguientes medidas: i) reducción de costos y gastos de operación por medio del control presupuestario; ii) incrementar nuevos clientes estratégicos, para incrementar las ventas; entre otras medidas, que consideramos le permitirán afrontar las situaciones antes indicadas y continuar operando en forma rentable.

1.3. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 han sido emitidos con la autorización del Representante legal de la Compañía con fecha 4 de septiembre del 2017 y posteriormente según pesos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

HORMIGONERA EQUITOCIAL, EQUIHORRAGONERA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido utilizadas en función a las NIIF vigentes el 31 de diciembre del 2016 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros adjuntos de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o incertidumbre o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los mostrados estimados por la Administración.

2.2 Reestructuración de saldos iniciales

La Administración de la Compañía con el objeto de uniformar la presentación de los estados financieros del 2015 con los del año 2016, ha restablecido los saldos del año 2015, para presentar los efectos del registro del pasivo de largo plazo por jubilación patronal y desahucio, que no fue registrado en años anteriores, de acuerdo a lo establecido en la NIC 19 "Beneficios a los empleados", según se muestra en el siguiente detalle:

Pasivos no corrientes	Pasivos no corrientes	Pasivos no corrientes
Beneficios a empleados	Beneficios a empleados	Beneficios a empleados
Partimonto	Partimonto	Partimonto
Resultados acumulados	Resultados acumulados	Resultados acumulados
Saldo anterior del 31 de diciembre del 2015	Saldo anterior del 31 de diciembre del 2015	Saldo anterior del 31 de diciembre del 2015
79,491	79,491	79,491
Saldo ajustado 31 de diciembre del 2015	Saldo ajustado 1 de enero del 2015	Saldo ajustado 1 de enero del 2015
79,491	663,120	395,009

2.6 Activos y pasivos financieros

2.6.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "cuentas por cobrar comerciales" y "otros pasivos financieros". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contraerón los pasivos. La Adquisición determina la clasificación de los activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "cuentas por cobrar comerciales" y "otros pasivos financieros". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros", cuyas características se explican seguidamente:

(a) Cuentas por cobrar comerciales y otros pasivos por cobrar
Representadas en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar a proveedores, cuentas por cobrar por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinados y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.6.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas que es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valora los mismos como se describe a continuación:

Mediation poster

- (a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

සමතුල්ලනය කළ පසු (b)

- (1) **Transferencias por pagar a proveedores y otras empresas por pagar.** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas en promedio de 30 días.

- (1) Ciertos por pagar a compañías relacionadas corresponden a obligaciones de pago por transacciones comerciales. Las operaciones comerciales se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues son exigibles por parte del acreedor en el corto plazo y no devengan intereses.

2.6.3 Detentores de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La evaluación de diferentes financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor pague o reorganización financiera y la falta o incumplimiento de los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la provisión por deterioro de cuentas por cobrar ascendió a US\$19,538, respectivamente, ver Nota 10.

26.4 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 esperadas en el contrato se han liquidado.

2.7 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulta menor. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprenden las materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuidos a los inventarios.

El costo de los inventarios incluye todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

2.8 Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hasta la Comparativa y los costos pueden ser incluidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son ocurridos. La depreciación de otras propiedades, planta y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas.

Tipo de bienes

Vigencia de años

Instalaciones
Maquinaria y equipos
Grupo de oficina
Herramientas
Vehículos
Equipo de cómputo

10
10
10
10
5
9

Las estimaciones de vidas útiles de las propiedades y equipos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

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

2.9 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos)

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indiquen que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto que se obtendría de su venta o su valor

HORRIGONERA EQUITATIVA, EQUITRADINGONERA CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresados en dólares estadounidenses)

en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generan flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor en libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.10 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto nulo, de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía y su dominación extranjera, para los registros fiscales preferenciales se considera el 25% y para registros domiciliados en Ecuador se aplicará el 22%, y en el caso de que la participación societaria sea igual o menor al 50% se aplicará la tarifa del 25% porcentualmente de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12%, la Compañía aplicó el 22% de tasa impositiva del Impuesto a la renta.

Se encuentra en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas al año anterior sobre el 0.25% del patrimonio, 0.25% de los costos y gastos deductibles, 0.49% de los ingresos gravables y 0.49% de los activos.

La política normal establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en Impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que exige la devolución de este anticipo.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporales 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 acumulada ni gravable.

FORMIGONERA EQUITRONOCIAL, EQUITRONOCIONERA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresados en dólares estadounidenses)

La medición de los impuestos diferidos refleja las consecuencias tributarias que se derivan de la forma en que la Compañía espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor registrado de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuestos que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte.

El activo y pasivo por impuesto diferido son compensados y consecuentemente se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributaria o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que estas disponibles ganancias futuras contra las que pueden ser utilizados. El activo por impuesto diferido es revisado en cada fecha de reporte y es reducido en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía no ha generado impuestos diferidos.

3.11 Provisiones

Las provisiones representadas en el estado de situación financiera, principalmente por beneficios sociales se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se puede estimar de manera confiable. Las provisiones se miden por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión como motivo de paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

3.12 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (1) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a reservaciones y se presenta como parte del costo de ventas, los gastos administrativos y gastos de venta, en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

HORMIGONERA EQUITATIVA, EQUITATIVA EQUITATIVA S.A. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresados en dólares estadounidenses)

(ii) **Préstamos:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

(iv) **Clasificación:** correspondiente a aportes personales y aportes patronales al FRS (Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social), fondos de reserva, descuentos por préstamos a empleados.

(v) **Servicios de largo plazo**

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado 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 bonifica al trabajador con el valor solicitado por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costo de Crédito Unificado. Proyectado y representado 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 4.14% anual para el año 2016 equivalente a la tasa promedio de los bonos de Estados Unidos, publicada por el Banco Mundial que esta demostrado en la misma moneda en la que las obligaciones están pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipotecas actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan en los otros resultados integrales en el período en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año 2016 las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía efectúa la transferencia de dominio y entrega de los bienes a los clientes directos y no intervinientes de ella ni el control sobre los mismos.

HOHOMOGONERA EQUINOCCTAL, EQUIHOMOGONERA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

La Compañía genera sus ingresos principalmente por la venta de mercancías que son comercializadas por venta directa a clientes. Los ingresos por servicios logísticos y otros servicios son reconocidos cuando el servicio ha sido prestado.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

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

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

- El detramo de los activos financieros de la Compañía se evalúa con base en las políticas y flujos de efectivo descritos en la Nota 2.6.3.

- La estimación de valores de valor residual de propiedades, plantas y equipos se efectúa según se describe en la Nota 2.8.

- Impuesto a la renta corriente: la Compañía ha realizado la estimación del impuesto a la renta corriente correspondiente a sus socios según se describe en la Nota 2.10.

- Provisiones por deudas a creyedores: Las hipótesis empleadas en el cálculo actual de jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales preparados por profesionales independientes, según se describe en la Nota 2.12.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgo operacional

En el curso normal de las operaciones de la Compañía, la Administración considera que Homogonera Equinocctal, Equihomogonera Cía. Ltda., está expuesta a los riesgos operativos que se derivan de la posible ocurrencia de accidentes, fallas y averías que ocasionen daños a las personas, a la calidad del producto o al medio ambiente, que podrían tener un impacto en los resultados integrales y el balance de situación financiera.

La calidad de los productos y la protección de la salud de los empleados y clientes son los principales objetivos de Homogonera Equinocctal, Equihomogonera Cía. Ltda., para garantizar la calidad de sus productos, la Compañía adoptó los procedimientos y controles que se aplican en todo el proceso de producción, desde la adquisición de materias primas hasta la distribución de los productos terminados.

4.2 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía se exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (variando el riesgo de valor razonable de las de interés, y riesgos de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredictible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

Los departamentos de crédito, tesorería y finanzas tienen a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por la Gerencia General. Dichos departamentos idean, evalúan y cubren los riesgos financieros en coordinación con las unidades operativas de la Compañía. La Gerencia General proporciona por escrito principios para la administración general de riesgos así como políticas escritas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito, el uso de instrumentos financieros derivados y no derivados y para la inversión de los excedentes de liquidez.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

(a) Riesgos de mercado

Riesgo de tasa de interés: los instrumentos financieros que generan intereses corresponden a los depósitos en instituciones financieras. Si bien la Gerencia trata de cubrir sus excedentes de efectivo en instituciones que ofrecen mejores rendimientos, tomando en consideración la calificación de la institución financiera o del mercado activo, los flujos operativos de la Compañía no dependen del rendimiento de estos depósitos.

Riesgo de precio: la Compañía está expuesta al riesgo de fluctuaciones en los precios de sus transacciones comerciales y otras actividades realizadas con proveedores del exterior. La Gerencia negocia precios y formas de pago con sus proveedores del exterior y está enmarcada con límites establecidos por la Gerencia.

(b) Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de cartera y finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo y equivalentes de efectivo y cuentas por cobrar a clientes y otros, que incluye los saldos pendientes a clientes.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo y sus equivalentes, generación de corto plazo, líneas crediticias de riesgo independiente que desisten niveles de solvencia y respaldo adecuados, dichas calificaciones deben ser como mínimo de "A". La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes con límites de crédito, capacidad de endeudamiento, fuente de repago, central de riesgos, comportamiento de pago, garantías, antigüedad, segmentación, cobramos y deterioro, en los casos aplicables. Las cuentas por cobrar por créditos directos otorgados por la Compañía corresponden al 100% del total de las ventas.

Debido a que la Compañía mantiene una cartera de clientes bastante dispersa, periódicamente se analiza la calificación de riesgo crediticio individual por cada cliente y calcula el monto recuperable correspondiente, así como con garantías por los cupos asignados. Adicionalmente, clasifica la cartera en segmentos similares y analiza permanentemente el comportamiento de pago histórico de los clientes, antigüedad, actualización de datos, entre otros factores. Los límites de crédito se establecen en función del análisis de la capacidad de pago de cada cliente y tomando como base los reportes financieros solicitados anualmente a los clientes, tomando en consideración los resultados de calificaciones internas y/o externas.

El financiamiento por la venta a clientes, se encuentra garantizado mediante la presentación de garantías reales (cartas bancarias) y letras de cambio. Los créditos se conceden con un plazo máximo de pago de 45 días.

El efectivo y equivalentes de efectivo y cuentas por cobrar a clientes son de naturaleza de corto plazo, por lo tanto su importe en libros generalmente se aproxima a su valor razonable.

(c) 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 período de doce meses.

Los cuadros y continuación muestran los pasivos financieros de la Compañía sobre la base del período remanente a la fecha del balance general hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

Al 31 de diciembre de 2016	Hasta 1 año	Hasta 1 y 5 años
Cuentas por pagar a proveedores	924,025	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	9,378,041	-
Otras cuentas por pagar	29,365	6,302,437
Al 31 de diciembre de 2015	29,365	642,784

4.3 Administración de Riesgo de Capital -

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas y beneficiar a otros grupos de interés; conservar la solvencia de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del patrimonio total.

La Compañía hace seguimiento al capital, utilizando el índice deuda neta - patrimonio ajustado. Para este propósito, deuda neta ajustada es definida como el total de pasivos, más dividendos propuestos y no acumulados, de dividendos, y menos efectivo y equivalentes de efectivo, y el patrimonio ajustado incluye todos los componentes del patrimonio menos los dividendos propuestos no acumulados, de dividendos. El

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde a su valor razonable.

FORMIGONERA EQUITOCIAL, EQUIHORMIGONERA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

INGRESOS POR VENTAS

Composición:

Ventas de hormigón
Ventas de servicios logísticos

2016	2015
7,818,214	8,580,808
8,507,813	5,110,137

COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

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

2016

Cuentas de producción vendidas	De producción vendida	De ventas	Total
Costo de materiales	1,028	616	5,732,140
Salarios y otros beneficios	1,199,133	72,573	4,089,971
Depreciación y amortización	2,152	-	282,765
Préstamos y otros pasivos	9,848	420	259,649
Costos variables	220,858	-	222,958
Costos fijos	512	-	190,403
Servicios profesionales	81,483	-	81,483
Seguros	-	-	73,901
Servicios básicos	7,444	8,823	62,318
Impuestos y contribuciones	15,069	6,567	32,436
Costos variables	124,495	15,012	489,149
Total	567,224	105,162	8,495,179

2015

Cuentas de producción vendidas	De producción vendida	De ventas	Total
Costo de materiales	3,066,524	-	3,066,524
Salarios y otros beneficios	406,618	3,402	616,235
Depreciación y amortización	270,920	-	230,940
Préstamos y otros pasivos	234,896	-	228,185
Costos variables	95,209	-	35,509
Seguros	7,122	-	57,688
Servicios profesionales	17,421	-	47,421
Impuestos y contribuciones	-	28,997	48,890
Costos variables	136,792	4,025	9,098
Total	4,304,692	33,407	4,304,692

Página 22 de 23

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

OTROS INGRESOS, NETO

အထူးအသိပေးခြင်း

(2) 501(c)(3) organization
(1) 501(c)(3) organization

2019	2018
(287,951)	237,181
(75,866)	28,840
(47,020)	(60,770)

(a)	Al 31 de diciembre del 2016, corresponde principalmente a proveedores, conforme lo establecido en su política contable. Ver Nota 2.6.4.
(a)	Al 31 de diciembre del 2016, corresponde principalmente a gastos por la baja de cuentas por cobrar antiguas a clientes, conforme lo establecido en su política contable. Ver Nota 2.6.4.

9. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

!ဗုဒ္ဓအစဉ်ဆက်

စာအုပ်အမျိုးအမည်

(୮) ଖୋର୍ଦ୍ଧା

FE201

2020	2,410	1,387,981	1,390,391
2015	750	46,172	46,922

(u) Corresponde a depósitos a la vista en bancos locales, con calificación de riesgo AAA y AA+.

10. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

ചരമശേഷി

Chapters 100-109

(1) [redacted] for [redacted] the contents for [redacted]

සමාජ මණ්ඩල

$\frac{612809}{(86561)}$	$\frac{6974982}{(962407)}$
$\frac{251149}{5102}$	$\frac{5986012}{9103}$

HORMIGONERA EQUINOCIAL, EQUINOXIGONERA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresados en dólares estadounidenses)

La utilidad de los saldos por cobrar comerciales es la siguiente:

	El movimiento de la provisión por deterioro es el siguiente:	
	2016	2015
Por vencer	2,177,746	150
De 1 a 30 días	307,697	55,765
De 31 a 60 días	74,874	64,527
De 61 a 90 días	64,158	79,332
De 91 a 180 días	199,334	162,892
De 181 a 360 días	43,830	375,411
Más de 360 días	242,326	(90,820)
	<u>3,109,868</u>	<u>647,757</u>

	2016	2015
Saldo al inicio	19,528	19,538
Incrementos	222,858	-
Saldo al final	<u>242,386</u>	<u>19,538</u>

11. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición:

Urbe y Schwarzkopf Ingenieros y Arquitectos S.A. (1)

	2016	2015
Otros	186,917	186,917
	<u>36,261</u>	<u>30,398</u>
	<u>223,178</u>	<u>217,250</u>

(1) Cuenta por cobrar generada por venta de hornos y que luego de las negociaciones respectivas, será recuperado en 2017 mediante la compra de un bien inmueble una vez que se concluya la obra.

12. INVENTARIOS

Composición:

Materia prima (1)
 Repuestos, materiales y lubricantes (2)

	2016	2015
(1) Comprende principalmente a material prima como arena, grava, cemento y aditivos.	105,242	97,431
	<u>38,128</u>	-
	<u>143,364</u>	<u>97,431</u>

(2) Comprende principalmente a ferretería, gases industriales, lubricantes, filtros, entre otros.

HORMIGONERA EQUINOCCIAL, EQUIHORMIGONERA CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

13- PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento y los saldos de las propiedades y equipos se presentan a continuación:

	Instalaciones	Maquinaria y equipos	Maquillas y equipos de oficina	Equipos de computo	Valores	Depreciaciones	Autos en el año	Costos de venta	Saldo
A 1 de enero del 2016									
Costo	376,019	763,473	21,883	49,404	1,412,049	23,106	-	-	1,412,049
Depreciación acumulada	(572,010)	(912,306)	(123,885)	(32,832)	(1,639,033)	(10,200)	-	-	(1,639,033)
Valor en libros	(195,991)	(148,833)	9,998	16,572	773,016	13,906	-	-	773,016
Movimiento 2016									
Adiciones	44,156	-	-	-	44,156	-	-	-	44,156
Bajas (ventas)	-	-	(9,200)	-	(9,200)	-	-	-	(9,200)
Bajas (depreciación)	-	-	9,200	-	9,200	-	-	-	9,200
Depreciación del año	44,081	(51,082)	(2,198)	(1,810)	(10,009)	(301)	-	-	(10,009)
Valor en libros	88,237	(148,833)	1,799	14,762	763,016	13,906	-	-	763,016
A 31 de diciembre del 2016									
Costo	420,175	763,473	21,883	49,404	1,254,935	23,106	-	-	1,254,935
Depreciación acumulada	(572,010)	(912,306)	(123,885)	(32,832)	(1,639,033)	(10,200)	-	-	(1,639,033)
Valor en libros	(151,835)	(148,833)	9,998	16,572	615,902	13,906	-	-	615,902
Movimiento 2017									
Adiciones	804,064	-	1,887	5,254	811,205	-	2,102,092	1,112,000	1,112,000
Depreciación del año	(11,214)	(783,089)	(552)	(1,810)	(896,465)	(301)	-	-	(896,465)
Valor en libros	792,850	(148,833)	1,335	3,444	727,796	13,605	2,102,092	1,112,000	1,112,000
A 31 de diciembre del 2017									
Costo	1,224,239	1,408,809	26,159	54,658	2,713,865	24,407	2,102,092	1,112,000	2,713,865
Depreciación acumulada	(572,010)	(912,306)	(123,885)	(32,832)	(1,639,033)	(10,200)	-	-	(1,639,033)
Valor en libros	652,229	496,503	14,274	21,826	1,074,832	14,207	2,102,092	1,112,000	1,074,832

- A 31 de diciembre de 2016, corresponde principalmente a los costos de importación de maquinaria y equipos realizados al proveedor Concretexa S.p.A. que están operativos en el año 2017.
- Durante el año 2016, la Compañía inició el proceso de construcción de instalaciones para las bodegas que se ubicarán en el sector de Quito.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

14. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

Composición:

2016	2015
616,114	76,404
42,920	39,494
33,502	-
-	234,281
115,480	408,173
924,025	642,784

(1) Corresponde a la cuenta por pagar generada en la importación de maquinarias y equipos de mezcla de hormigón.

Comercera Supermix S.A. (1)
 Rapconex Construcciones Civiles Cia. Ltda.
 Jarrin Carrera Cia. Ltda.
 Sika Ecuatoriana S.A.
 Lechera Andina S.A. Leona
 Hotel Ecuador S.A.
 Otros menores

15. IMPUESTOS

Composición:

2016	2015
119,544	2,191
45,430	28,991
11,656	89,701
476,430	120,883
556,651	570,856
56,148	75,621
507	364
17,131	5,772
73,785	1,739
83,496	83,496

Impuestos por recuperar
 Impuesto al Valor Agregado IVA
 Crédito tributario de impuesto a la renta
 Retenciones en la fuente del año
 Otros
 Impuestos por recuperar por compañías
 Servicio de Rentas Internas (1)

Impuestos por pagar
 Impuesto a la renta por pagar
 Retenciones de impuesto al Valor Agregado IVA por pagar
 Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar
 Otros menores

(1) Corresponde a pagos realizados por la Compañía al Servicio de Rentas Internas con fecha 2-12-2014, por efecto de actas de determinación (Ver Nota 22), las cuales se hallan en procesos de impugnación por parte de la Compañía. Al respecto los asesores legales de la Compañía consideran que desde el punto de vista técnico jurídico existen buenas posibilidades de alcanzar una decisión favorable para la Compañía.

HORMIGONERA EQUINOCIAL, EQUINORHONGONERA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

Impuesto a la renta

La composición del gasto por impuesto a la renta es el siguiente:

Impuesto a la renta corriente	2016	2015
	183,853	183,853
	183,853	75,621

Conciliación tributaria-contable del impuesto a la renta del año

A continuación se detalla la determinación del impuesto sobre los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015:

Unidad antes del impuesto a la renta y participación labor:	192,893	404,391
Participación labor:	(42,431)	(60,659)
Utilidad antes del impuesto a la renta	150,462	343,732
Gastos no deducibles (2)	685,254	-
Base imponible:	835,696	343,732
Tasa impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta corriente	183,854	75,621
(-) Retenciones efectuadas durante el año	(127,705)	-
(-) Anticipo del impuesto a la renta	-	-
Impuesto a la renta por pagar	56,149	75,621

(1) Al 31 de diciembre de 2016, corresponde principalmente a: i) provisión cuentas incobrables US\$198,740, ii) baja de cuentas por cobrar de años anteriores (US\$234,855, iii) baja de inventarios sin documentos soporte US\$176,781, principalmente.

Los años 2014 a 2016, se encuentran sujetos a revisión por parte de las autoridades correspondientes.

Reformas tributarias

El 29 de abril del 2016 se aprobó la "Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas" publicado en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 744. Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

HORMIGONERA EQUINOCCIAL, EQUINOCCIONERA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

Modificaciones al Impuesto al Valor Agregado (IVA) e Impuesto a la renta

- Devolución del Impuesto al Valor Agregado (IVA) por un equivalente entre 1 y 2 puntos porcentuales del IVA pagado, cuando las transacciones son realizadas con dinero electrónico, tarjetas de débito, tarjeta prepago o tarjeta de crédito.
- Los pagos efectuados por medios electrónicos soportarán deducibilidad de gastos para efectos del IR y crédito tributario del IVA.
- Para efectos del cálculo del anticipo del Impuesto a la renta correspondiente a los ejercicios 2017 a 2019, se excluirán de la parte de los ingresos, costos y gastos, aquellos obtenidos y realizados con dinero electrónico.

Modificaciones al Impuesto a los Consumos Especiales (ICE)

- Deducción del 50% de los gastos por conceptos de Impuestos a los Consumos Especiales generado en la contratación de servicios de telefonía fija y móvil avanzada.
- No están sujetos al pago del Impuesto a los Consumos Especiales (ICE) las adquisiciones y donaciones de bienes entregados a unidades u organismos del sector público.
- Se grave con tarifa de ICE de 15% los servicios de telefonía fija y planes que comercialicen únicamente voz, o en conjunto voz, datos y sms prestados a sociedades.

Modificaciones al Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

- Se considerará exento un monto anual de US\$5,000 cuando el hecho generador del ISD se produzca mediante la utilización de tarjetas de crédito o débito por consumos o retiros efectuados desde el exterior.
- El 20 de mayo del 2016 se aprobó la "Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de abril del 2016", la cual fue publicada en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 759. Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Incremento al 14% del Impuesto al Valor Agregado (IVA), a partir del 1 de junio del 2016 y por un año.
- Personas naturales residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a US\$1,000,000 dentro y fuera del país se gravará el 0.90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en áreas de librecomercio y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Personas naturales no residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a US\$1,000,000 dentro y fuera del país se gravará el 0.90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en áreas de librecomercio y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Se gravará el 1.5% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en el caso de derechos representativos de capital las Sociedades Residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad residente en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.
- Se gravará el 0.90% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en el caso de derechos representativos de capital las Sociedades

HORMIGONERA EQUITOCAL, EQUITORMONERA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad no residente en el Ecuador, paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.

Según establece el artículo 6 de esta Ley desestimada "Contribución Solidaria Sobre las Utilidades" de mayo del 2016, las sociedades que realicen actividades económicas y que fueren sujetos pasivos de impuesto a la renta, pagará una contribución del 3% a sus utilidades que se calculará teniendo como referencia la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015.

El 25 de mayo del 2016 mediante decreto Presidencial se dispuso la exoneración del pago del anticipo mínimo del impuesto a la renta del período 2016, a todos los sectores económicos de los cantones afectados por el terremoto del 16 de abril del 2016, de las provincias de Manabí y Esmeraldas.

La Administración de la Compañía ha evaluado dichas reformas y considera que existió un impacto directo con algunas de ellas.

Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena compensación 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 Anexo de operaciones con partes relacionadas siempre y cuando se hayan efectuado operaciones con sus compañías relacionadas domiciliadas en el exterior o locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$3 millones, y un informe de precios de transferencia, si tal monto es superior a US\$15 millones. Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2016 conforme el noveno artículo del RUC. Adicionalmente, exige que en su declaración de impuesto a la Renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Para el año 2016, la Compañía no está sujeta para la presentación del informe en el año 2016.

PROVISIONES

Composición:

2016	2015	2014	2013	2012
Balances	103,481	103,481	103,481	103,481
Ingresos /	727,634	1,229,606	1,957,258	1,957,258
Egrosos /	-	1,205,798	1,205,798	1,205,798
Balances	727,634	1,227,637	854,989	854,989

Provisiones y otras (1)
Beneficios sociales de corto plazo

(1) Comprende principalmente: i) provisiones por compras de inventarios y activos fijos recibidos por la Compañía, sobre los cuales aún no se ha recibido la respectiva factura por US\$609,182 y ii) provisiones de gastos devengados en 2016 y cuya factura se recibió en los primeros meses del año 2017 por US\$119,834.

HORMIGONERA BOURNOCCIAL, EQUITORMIGONERA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

BENEFICIOS A EMPLEADOS DE LARGO PLAZO

El movimiento de la provisión por jubilación patronal y desahorro en el período ha sido el siguiente:

	2016	2015	2014	2013	2012
Beneficios	12,451	12,451	12,451	12,451	12,451
Desahorro	12,451	12,451	12,451	12,451	12,451
Total	24,902	24,902	24,902	24,902	24,902

Los importes reconocidos en las cuentas de resultados son los siguientes:

	2016	2015	2014	2013	2012
Provisión	12,451	12,451	12,451	12,451	12,451
Desahorro	12,451	12,451	12,451	12,451	12,451
Total	24,902	24,902	24,902	24,902	24,902

Las hipótesis actuariales usadas fueron:

	2016	2015	2014	2013	2012
Tasa de descuento	4.14%	4.14%	4.14%	4.14%	4.14%
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%
Tasa de rotación (promedio)	11.80%	11.80%	11.80%	11.80%	11.80%
Tasa de amortización e inversiones	11.80%	11.80%	11.80%	11.80%	11.80%

18. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

(a) Transacciones con compañías relacionadas:

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2016 y 2015 con compañías y partes relacionadas.

	2016	2015
Capital	9,302,437	9,302,437
Reserva	4,302,437	4,302,437
Acuerdos	4,302,437	4,302,437
Transacciones	4,302,437	4,302,437
Compañía de mano propia	4,302,437	4,302,437

HORMIGONERA ECUATORIAL, ECUATORMIGONERA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

(b) Saldos por compañías relacionadas:

Los saldos de compañías y partes relacionadas se detallan a continuación:

Compañía	Balance	Transferencia	Apropiación	Compensación de acciones	2016		2015	
					6,503,415	1,603,415	1,603,415	1,603,415
Unión Cementera Nacional UCEM C.E.M.								
Unión Cementera Nacional UCEM C.E.M.								

(1) Recursos recibidos en el año 2016 por parte de su relacionada Unión Cementera Nacional UCEM C.E.M., a la fecha de este informe la Compañía se encuentra instrumentando el deslinde final de estas aportaciones, se espera liquidar la instrumentación en el año 2017.

19. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2016 se compone de 1,603,415 participaciones. Mediante Junta General de Socios de fecha 4 de febrero del 2016 se decidió el aumento de capital de 40,000 a 1,603,415, mediante la absorción de aportes a futuras capitalizaciones, reserva legal, reserva de capital y utilidades no distribuidas de ejercicios anteriores.

Mediante Junta General de Socios de fecha 7 de marzo del 2016 se decidió la transferencia de 1,603,415 participaciones a favor de la Unión Cementera Nacional UCEM C.E.M. y los señores Mado Alberto Prado Mora y José Alberto Troya considerados como nuevos socios y propietarios del 100% del capital de Hormigonera Ecuatorial Cía. Ltda.

20. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Legal -

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 60% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. La apropiación de la reserva legal de las utilidades del año 2016 será efectuada en el año 2017, previa la respectiva aprobación por parte de la Junta General de Socios.

De libre disposición -

Estas reservas son de libre disposición, previo disposición de la Junta General de Socios de la Compañía.

HORMIGONERA EQUITOCIAL, EQUITHORMIGONERA CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

Resultados acumulados -

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniéndose registrados que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Socios y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital y otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los Socios.

Resultados acumulados de aplicación inicial de NIIF -

De acuerdo con la estabilidad por la Superintendencia los ajustes de adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el Patrimonio en la subcuenta denominada Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separada del resto de los resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los Socios, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en cualquier pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico conculcado, si las hubiere o de otro, en caso de liquidación de la Compañía a sus Socios.

21. CONTRATOS SUSCRITOS

Los principales contratos suscritos al 31 de diciembre de 2016, se detallan a continuación:

- (a) Con fecha 14 de abril de 2016, la Compañía celebró un contrato de suministro de hormigón con el Consorcio Lima - Beto de Quito Acciona - Odebrecht, para proveer hormigón en los campeonatos del proyecto, ubicados a lo largo del trazo del Metro de Quito, por un valor de US\$1,494,299.25 más IVA. La fecha de terminación de este contrato está en función de la recepción de las cantidades entregadas de hormigón a satisfacción del contratante.

- (b) Con fechas 5 de diciembre de 2016, China CAMC Engineering Co., Ltd. celebró con la Compañía un contrato de suministro de provisiones de hormigón para la construcción de la plataforma gubernamental de gestión financiera ubicada en el Cantón Quito, Páramo Rumbulo, Provincia de Pichincha, por un valor de US\$305,501.50 más IVA. El plazo de este contrato es al 30 de diciembre de 2016 a satisfacción y aprobación del cliente.

22. PROCESOS LEGALES

Utilidades de Impugnación - Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía mantiene pólizas de impugnación a observaciones (pólizas) emitidas por el Servicio de Rentas Internas - SRI, en las diferentes actas de determinación tributaria. Un detalle es como sigue:

HORMIGONERA EQUITOCIAL, EQUITOCIONERA C.A. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Expresados en dólares estadounidenses)

No. Folio	Acta de	Declaración	Año	Valor	Estados
-----------	---------	-------------	-----	-------	---------

17503-2005-	23060	172005010018	1999	44,647	Declaración de Impugnación por pago indebido de Impuesto al Valor Agregado.
17505-2005-	23057	172005010017	1999	47,705	Declaración de Impugnación por pago indebido de Impuesto a la renta.
17502-2005-	23061	172005010017	2000	229,557	Declaración de Impugnación por pago indebido de Impuesto a la renta.
17503-2005-	23058	172005010018	2001	195,111	Declaración de Impugnación por pago indebido de Impuesto a la renta.
17502-2005-	23059	172005010018	2001	49,611	Declaración de Impugnación por pago indebido de Impuesto al Valor Agregado.

Los asesores legales de la Compañía consideran que desde el punto de vista técnico jurídico existen buenas posibilidades de alcanzar una decisión favorable de los jueces en sede de Recurso de Casación, más los intereses por la Compañía en el año 2014 según devuellos por el Servicio de Rentas Internas, más los intereses generados a la fecha de su reintegro.

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron otros eventos que las recomendadas en notas a los estados financieros y que en opinión de la Administración de la Compañía, podrían tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación adicional.
