

**ARTACEB S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

**INDICE**

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 explicativas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

|          |   |  |
|----------|---|--|
| Compañía | - | <b>ARTACEB S.A.</b>                              |
| US\$     | - | Dólares estadounidenses                          |
| NIIF     | - | Normas Internacionales de Información Financiera |
| IR       | - | Impuesto a la renta                              |

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas de  
**ARTACEB S.A.**

Manta, 04 de septiembre del 2019

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **ARTACEB S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2017 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 un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

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

La Administración de **ARTACEB S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros 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.

### **Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el Auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

A los Señores Accionistas de  
**ARTACEB S.A.**  
Manta, 04 de septiembre del 2019

Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención a los siguientes asuntos.

4.1 La Empresa mantiene al cierre de los Estados Financieros 31 de Diciembre del 2017, valores pendientes de pagos al Servicio de Rentas Internas, los mismos que serán reflejados en el informe presentado al organismo de control.

### **Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ARTACEB S.A.** Al 31 de Diciembre del 2017 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**ACINPEP S.A.**  
**SC-RNAE No. 1168**  
**MANTA-ECUADOR**



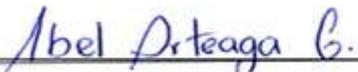
**Nancy Castro B.**  
**Representante Legal**

**ARTACEB S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

| <u>Activo</u>  | <u>Notas</u> | <u>2017</u>      | <u>2016</u>    |
|--|--------------|------------------|----------------|
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>  |              |                  |                |
| Efectivo y equivalente del efectivo                            | 6            | 4.825            | 193.289        |
| Documentos y cuentas por cobrar                                |              |                  |                |
| Clientes no relacionados                                       | 7            | 126.248          | 93.504         |
| Clientes relacionados  | 7.1          | 57.395           | 55.295         |
| Cuentas por cobrar relacionadas                                | 7.3          | 152.001          | 151.801        |
| Anticipos a proveedores y empleados y otras cuentas por cobrar | 7.2          | 419.506          | 136.107        |
| Inventarios  | 8            | 256.872          | 55.884         |
| Impuestos y otros  | 11           | 13.497           | 5.149          |
| <b>Total, del activo corriente</b>                             |              | <b>1.030.344</b> | <b>691.029</b> |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>                                     |              |                  |                |
| Propiedad planta y equipo, neto                                | 9            | 11.095           | 26.208         |
| Otros activos no corrientes                                    | 7            | 1.000            | 1.000          |
| <b>Total, del pasivo no corriente</b>                          |              | <b>12.095</b>    | <b>27.208</b>  |
| <b>TOTAL, ACTIVOS</b>  |              | <b>1.042.439</b> | <b>718.237</b> |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Abel Hernan Arteaga Cedeño  
Representante Legal



Luis Aquiles Rivera Fuentes  
Contador General

**ARTACEB S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

| <u>Pasivo</u>                      | <u>Notas</u> | <u>2017</u>      | <u>2016</u>    |
|------------------------------------|--------------|------------------|----------------|
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>            |              |                  |                |
| Documentos y cuentas por pagar     |              |                  |                |
| Proveedores                        | 10           | 20.298           | 38.065         |
| Impuestos y contribuciones         | 11           | 7.475            | 1.721          |
| Cuentas por pagar relacionadas     | 15           | 16.697           | 17.000         |
|                                    |              | <u>44.470</u>    | <u>56.786</u>  |
| <br>                               |              |                  |                |
| Pasivos acumulados                 |              |                  |                |
| Participación a trabajadores       | 12           | 4.933            | 93             |
| Beneficios Sociales                | 12           | 4.446            |                |
|                                    |              | <u>9.379</u>     | <u>93</u>      |
| <b>Total, del pasivo corriente</b> |              | <b>53.849</b>    | <b>56.879</b>  |
| <b>PASIVOS A LARGO PLAZO</b>       |              |                  |                |
| Anticipo Clientes                  |              | 555.839          | 250.000        |
| Total, del pasivo no corriente     |              | <u>555.839</u>   | <u>250.000</u> |
| <b>TOTAL, DEL PASIVO</b>           |              | <b>609.688</b>   | <b>306.879</b> |
| <b>PATRIMONIO</b>                  |              |                  |                |
|                                    | 13           | 432.751          | 411.358        |
| <b>TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO</b>  |              | <b>1.042.439</b> | <b>718.237</b> |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Abel Hernan Arteaga Cedeño  
Representante Legal



Luis Aquiles Rivera Fuentes  
Contador General

**ARTACEB S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

| <u>Resultados</u>                               | <u>Notas</u> | <u>2017</u>     | <u>2016</u>     |
|---|--------------|-----------------|-----------------|
| Ingresos de Actividades Ordinarias              | 14           | 641.918         | 30.000          |
| Otros Ingresos                                  |              |                 | 445             |
| Costo de Ventas de Actividades Ordinarias       |              | (535.150)       | (1.732)         |
|   |              | <u>106.768</u>  | <u>28.713</u>   |
| <br>  |              |                 |                 |
| Gastos de operación                             | 15           |                 |                 |
| Gastos administrativos                          |              | (42.057)        | (2.674)         |
| Gastos de ventas                                |              | (8.035)         | (80)            |
| Depreciaciones                                  |              | (17.970)        | (24.291)        |
| Gastos financieros                              |              | (3.408)         | (998)           |
| Otros Gastos                                    |              | (3.033)         | (50)            |
|   |              | <u>(74.503)</u> | <u>(28.093)</u> |
| <br>  |              |                 |                 |
| UTILIDAD/PÉRDIDA DEL EJERCICIO                  |              | <u>32.265</u>   | <u>620</u>      |
| <br>  |              |                 |                 |
| Participación de trabajadores en las utilidades |              | (4.840)         | (93)            |
| <br>  |              |                 |                 |
| UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA          |              | <u>27.425</u>   | <u>527</u>      |
| <br>  |              |                 |                 |
| Menos gastos por impuesto a la renta            |              | 6.034           | 116             |
| <br>  |              |                 |                 |
| Utilidad / Pérdida neta del período             |              | <u>21.391</u>   | <u>411</u>      |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Abel Hernan Arteaga Cedeño  
Representante Legal



Luis Aquiles Rivera Fuentes  
Contador General

**ARTACEB S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

|  | <u>Capital social</u> | <u>Aportes Futuras<br/>Capitalización</u> | <u>Reserva Legal</u> | <u>Resultados<br/>Acumulados</u> | Total, <u>Patrimonio</u> |
|--|-----------------------|---|----------------------|----------------------------------|--------------------------|
| Saldos al 1 de Enero del 2016                | 800                   | 220.000                                   | 955                  | 189.193                          | 410.948                  |
| Aumento de Capital                           |                       |   |                      |                                  |                          |
| Apropiación reserva legal 2016               |                       |   |                      |                                  |                          |
| Utilidad del año                             |                       |   |                      | 410                              | 410                      |
| Saldos al 31 de diciembre de 2016            |                       |   |                      |                                  |                          |
|  | <u>800</u>            | <u>220.000</u>                            | <u>955</u>           | <u>189.604</u>                   | <u>411.358</u>           |
| Aumento de Capital                           |                       |   |                      |                                  |                          |
| Ajuste reserva legal años anteriores         |                       |   |                      |                                  |                          |
| Ajuste resultados acumulados años anteriores |                       |   |                      |                                  |                          |
| Utilidad (pérdida) del año                   |                       |   |                      | 21.392                           | 21.392                   |
| Apropiación reserva legal 2017               |                       |   |                      |                                  |                          |
| Saldos al 31 de diciembre de 2017            |                       |   |                      |                                  |                          |
|  | <u>800</u>            | <u>220.000</u>                            | <u>955</u>           | <u>210.996</u>                   | <u>432.750</u>           |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

  
\_\_\_\_\_  
Abel Hernan Arteaga Cedeño  
Representante Legal

  
\_\_\_\_\_  
Luis Aquiles Rivera Fuentes  
Contador General

**ARTACEB S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

**ARTACEB S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

|   | <u>Notas</u> | <u>2017</u>      | <u>2016</u>      |
|---|--------------|------------------|------------------|
| <b>Flujo de efectivo de las actividades operacionales</b>           |              |                  |                  |
| Utilidad/Pérdida antes del Impuesto a la renta del año              |              | 32.265           | 620              |
| Más cargos que no representan movimiento de efectivo                |              |                  |                  |
| Depreciación  |              | 17.970           | 24.291           |
| Impuesto a la renta y Participación a trabajadores                  |              | (10.873)         | (209)            |
|   |              | <u>39.362</u>    | <u>24.702</u>    |
| Cambio en activos y pasivos:  |              |                  |                  |
| Cuentas por cobrar clientes   |              | (32.744)         | 40.092           |
| Documentos y cuentas por cobrar                                     |              | (263.740)        | 52.068           |
| Inventarios   |              | (200.988)        | 57.904           |
| Cuentas por pagar proveedores                                       |              | (17.767)         | (33.061)         |
| Pasivos acumulados  |              | (11.175)         | (18.830)         |
| Documentos y cuentas por pagar                                      |              | 315.054          | 209.459          |
| <b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>      |              | <u>(171.998)</u> | <u>332.334</u>   |
| <b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión</b>            |              |                  |                  |
| Incremento/Disminución del activo fijo                              |              |                  |                  |
| Otros activos - Inversiones   |              | (2.856)          |                  |
| <b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>      |              | <u>(2.856)</u>   |                  |
| <b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento</b>       |              |                  |                  |
| Ajuste resultados ejercicios acumulados                             |              |                  | (50.000)         |
| Movimiento entre relacionadas                                       |              | (13.611)         | (90.092)         |
| <b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b> |              | <u>(13.611)</u>  | <u>(140.092)</u> |
| Aumento neto de efectivo  |              | (188.465)        | 192.242          |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año               |              | 193.289          | 1.047            |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año                |              | <u>4.824</u>     | <u>193.289</u>   |

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
 \_\_\_\_\_  
 Abel Hernan Arteaga Cedeño  
 Representante Legal

  
 \_\_\_\_\_  
 Luis Aquiles Rivera Fuentes  
 Contador General

**ARTACEB S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

## **1. INFORMACIÓN GENERAL**

La compañía fue constituida en la ciudad de Manta, mediante Escritura Pública e inscrita en el Registro Mercantil el 4 de Marzo del 2010, mediante resolución No. SP.DIC. P.10.0000097, siendo su domicilio legal en la ciudad de Manta, provincia de Manabí y su operación se extiende a todo el territorio ecuatoriano, se inicia con un capital social de \$ 800 que representan 800 acciones nominativas de \$1 cada una.

Su actividad principal es la construcción, mantenimiento, planificación, realización de estudios de factibilidad técnica o económica, equipamiento, reparación, fiscalización y administración de toda clase de obras civiles, de uso público o privado.

### **Aprobación de estados financieros –**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos con la autorización del Representante Legal de **ARTACEB S.A.** el 16 de abril del 2018 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

## **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2017 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 estados financieros de **ARTACEB S.A.** han sido preparados de acuerdo con 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 en los estados financieros.

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 complejidad 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 montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas 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 y de las enmiendas a las NIIF antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

### **2.2. Moneda funcional y moneda de presentación –**

**ARTACEB S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

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. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

**2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo –**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

**2.4. Activos y pasivos financieros –**

**1.4.1 Clasificación –**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, y “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento”.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de Préstamos y cuentas por cobrar. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

**Préstamos y cuentas por cobrar:**

Representados en el estado de situación financiera principalmente por las Cuentas por cobrar a Clientes, Cuentas por cobrar 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 contados desde la fecha del estado de situación financiera.

**Otros pasivos financieros:** representados en el estado de situación financiera por las Obligaciones bancarias y financieras, Cuentas por pagar a Proveedores, Compañías y partes relacionadas y Otros pasivos. 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.

**ARTACEB S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**2.4.2 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 y se reconocen 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 significativos, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

**Medición posterior –**

**a) Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar a Clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la prestación de los servicios, realizados en el curso normal de operaciones. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Los saldos presentados en el activo corriente se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (pues se recuperan hasta en 90 días) menos la provisión por deterioro.

- (ii) Cuentas por cobrar a Compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden a montos adeudados principalmente por préstamos en efectivo para capital de trabajo pendientes de cobro, entre otros. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se estiman recuperar en el corto plazo.

- (iii) Otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por anticipos a proveedores, préstamos a funcionarios y empleados, entre otros. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

**ARTACEB S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se recuperan en el corto plazo.

**b) Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Obligaciones bancarias: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro gastos financieros, los intereses pendientes de pago al cierre del año se presentan en el estado de situación financiera.

Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

(ii) Cuentas por pagar a Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a proveedores locales y 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 hasta 90 días en casos puntuales.

(iii) Compañías y partes relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por préstamos de efectivo para capital de trabajo, saldos por compra de bienes y servicios, entre otros. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagadas en el corto plazo.

#### **2.4.3 Deterioro de activos financieros –**

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus documentos y cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

#### **2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros –**

**ARTACEB S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

**2.5. Propiedad, mobiliario y equipos, neto –**

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 sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de activo fijo, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes comprendidos en este grupo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, planta y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

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

| <u>Tipo de bienes</u>  | <u>Numero de años</u> |
|------------------------|-----------------------|
| Instalaciones          | 10                    |
| Maquinaria y equipo    | 10                    |
| Equipos de oficina     | 10                    |
| Vehiculos              | 5                     |
| Equipos de computación | 3                     |
| Software               | 3                     |

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales. Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

**2.6. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros –**

Los activos sujetos a depreciación (activos fijos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños

**ARTACEB S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

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

**2.7. Impuesto a la renta corriente y diferido –**

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto a la renta 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.

**a) 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 que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (2018: 22%) de las utilidades gravables.

**b) Anticipo de Impuesto a la renta**

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró 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 el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció 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 rige la devolución de este anticipo.

**c) Impuesto a la renta diferido**

La circular No. NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el Registro Oficial No. 718 del 6 de Junio del 2012 indica que “la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos e impuesto a la renta, se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento respectivo, y en ninguno de dichos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles de periodos anteriores para efectos de la determinación del Impuesto a la renta en el periodo corriente”.

Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de Diciembre de 2017 no se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados financieros, que generen un activo adicional o pasivo adicional por Impuesto a la renta diferido.

**ARTACEB S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**2.8. Beneficios a los empleados –**

**a) Beneficios sociales de corto plazo:** Se registran en el rubro de pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) La 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 resultados y se presenta como parte del gasto administrativo y de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Beneficios sociales (Décimo tercer, décimo cuarto sueldos y otros): Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

**b) Beneficios de largo plazo (Jubilación patronal y Bonificación para desahucio):**

**Provisiones de jubilación patronal y bonificación para desahucio (no fondeados):** 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 determinación 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 Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía no ha determinado la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente.

Las hipótesis 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 a otros resultados integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

**2.9. Provisiones corrientes –**

Las provisiones representadas en el estado de situación financiera, principalmente por beneficios sociales e impuestos se reconocen (i) cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y (iii) el importe se puede estimar de manera confiable.

**ARTACEB S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

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

**2.10. Reserva legal –**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

**2.11. Reserva facultativa –**

El saldo acreedor de esta reserva proviene de las utilidades de años anteriores con el propósito de atender de mejor manera la demanda de negocios y cumplir con la meta propuesta por los administradores por lo que se estima aprobar en Junta General Ordinaria de Accionistas los Resultados acumulados para incrementar esta reserva.

**2.12. Resultados acumulados –**

**Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF –**

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá ser capitalizados 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.

**2.13. Otros Resultados Integrales –**

Incluye las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales en el periodo en el que surgen. Las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos netos reconocidos en Otro Resultado Integral no se reclasificarán en el resultado del periodo en un periodo posterior. Sin embargo, la Compañía puede transferir esos importes reconocidos en Otro Resultado Integral dentro del Patrimonio.

**2.14. Reconocimiento de ingresos –**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de 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 hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfieren,

**ARTACEB S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

**2.15. Costos y gastos –**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

**2.16. Compensación de saldos y transacciones –**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en la cuenta de resultados.

**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 basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

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

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

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas y las recuperaciones de cuentas provisionadas se cargan y se acreditan a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos
- Activo fijo: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año. (Nota 2.5)
- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Bonificación para desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

**ARTACEB S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**4. ADMINISTRACION DE RIESGOS**

**4.1. 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 concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los costos de producción, principalmente de materias primas, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objetivo final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

**Riesgo de tipo de cambio**

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

**(a) Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de Clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y personas naturales, y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a los depósitos de la Empresa.

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente, la cartera de la Compañía está diversificada. La Administración ha establecido al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, que, desde un punto de vista geográfico o demográfico, no existe concentración de riesgo de crédito.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo en una institución financiera con la siguiente calificación:

| <u>Entidad financiera</u> | <u>Calificación</u> |
|---------------------------|---------------------|
| Banco del Pichincha S.A.  | AAA-                |

**ARTACEB S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**AAA:** La situación de la institución financiera es muy fuerte y tiene una sobresaliente trayectoria de rentabilidad, lo cual se refleja en una excelente reputación en el medio, muy buen acceso a sus mercados naturales de dinero y claras perspectivas de estabilidad.

**(b) Riesgo de liquidez**

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos y una flexibilidad de los mismos a través de la revisión oportuna de los saldos de cartera, así como la negociación de plazos extendidos de créditos con sus principales Proveedores.

**4.2. 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 sus Accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital. Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base de la ratio de apalancamiento.

Esta ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo Obligaciones bancarias corrientes, Cuentas por pagar Proveedores y Compañías y partes relacionadas) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como el “patrimonio neto” más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 fueron los siguientes:

|  | <b>2017</b> | <b>2016</b> |
|--|-------------|-------------|
| Porción corriente de deuda a largo plazo |             |             |
| Cuentas por pagar proveedores            | 20.298      | 38.065      |
| Impuestos y contribuciones               | 7.475       | 1.721       |
| Cuentas por pagar relacionadas           | 16.697      | 17.000      |
|  | 44.470      | 56.786      |
| Efectivo y equivalentes de efectivo      | 4.824       | 193.289     |
| Deuda neta                               | 39.646      | (136.503)   |
| Total, patrimonio neto                   | 432.751     | 411.358     |
| Capital total                            | 472.397     | 274.855     |
| Ratio de apalancamiento                  | <b>8%</b>   | <b>-50%</b> |

La ratio de endeudamiento aumenta durante el año 2017 como resultado del aumento de la deuda neta versus el patrimonio.

**ARTACEB S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**Categorías de instrumentos financieros**

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros:

|  | <b>2017</b>    | <b>2016</b>    |
|--|----------------|----------------|
|  |                |                |
| <b>Activos financieros medidos al costo</b>                    |                |                |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                            | 4.825          | 193.289        |
|  | 4.825          | 193.289        |
| <b>Activos financieros medidos al costo amortizado:</b>        |                |                |
| Clientes no relacionados                                       | 126.248        | 93.504         |
| Clientes relacionados  | 57.395         | 55.295         |
| Cuentas por cobrar relacionadas                                | 152.001        | 151.801        |
| Anticipos a proveedores y empleados y otras cuentas por cobrar | 419.506        | 136.107        |
| Impuestos y retenciones  | 13.497         | 5.149          |
| Total  | 768.647        | 441.586        |
|  |                |                |
| <b>Total activos financieros</b>                               | <b>773.472</b> | <b>635.145</b> |
|  |                |                |
| <b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</b>        |                |                |
|  |                |                |
| Proveedores  | 20.298         | 38.065         |
| Impuestos y contribuciones                                     | 7.475          | 1.721          |
| Cuentas por pagar relacionadas                                 | 16.697         | 17.000         |
| <b>Total, pasivos financieros</b>                              | <b>44.470</b>  | <b>56.786</b>  |

El efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar a Clientes, Cuentas por cobrar a Compañías relacionadas, Anticipos a proveedores y Otras cuentas por cobrar, Deudas financieras y bancarias, Cuentas por pagar a proveedores, Compañías y partes relacionadas y otras cuentas por pagar se aproximan al valor justo, debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos, en los pasivos no corrientes, dado que sus condiciones y tasas de interés son las de mercado, se considera que las mismas se encuentran a valor razonable.

**6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el saldo de la cuenta incluye lo siguiente:

**ARTACEB S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

|              | <u>2017</u>  | <u>2016</u>    |
|--------------|--------------|----------------|
| Caja Chica   | 879          | 1.864          |
| Bancos       | 3.946        | 191.425        |
| <b>Total</b> | <b>4.825</b> | <b>193.289</b> |

**7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES**

Los Documentos y cuentas por cobrar - Clientes que se revelan se clasifican como activos financieros que se miden al costo amortizado para aquellos vencimientos superiores a 365 días. Todos los saldos son clasificados como activos corrientes.

Al determinar la recuperabilidad de una cuenta por cobrar Cliente, la Compañía considera cualquier cambio en la calidad crediticia de la cuenta a partir de la fecha en que se otorgó inicialmente el crédito hasta el final del período sobre el que se informa. La Administración de la Compañía considera que la concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de Clientes es razonablemente dispersa e independiente, además que sus ventas son realizadas a empresas reconocidas en el país.

7.1 Un detalle de la cuenta por cobrar Clientes es como sigue:

|                         | <u>2017</u>    | <u>2016</u>    |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Cientes relacionados    | 57.395         | 55.295         |
| Cientes no relacionadas | 126.248        | 93.504         |
| <b>Total</b>            | <b>183.643</b> | <b>148.799</b> |

7.2 Los siguientes saldos componen los anticipos a proveedores más significativos.

a) Anticipos a proveedores.

|                |                |
|----------------|----------------|
| Macias Miguel  | 161.474        |
| Daniel Jaime   | 24.655         |
| Rubén López    | 11.455         |
| William Roldan | 19.200         |
| Ciudad Rodrigo | 166.288        |
|                | <b>383.072</b> |

b) Anticipos empleados

|             |              |
|-------------|--------------|
| Wilson Cruz | 1.028        |
| Otros       | 138          |
|             | <b>1.166</b> |

7.3 El saldo de las otras cuentas por cobrar a corto plazo de \$ 35.268.

**8. INVENTARIOS**

Composición:

**ARTACEB S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

|                       | <b>2017</b>    | <b>2016</b>   |
|-----------------------|----------------|---------------|
| Obras en construcción | 256.872        | 55.884        |
| <b>Total</b>          | <b>256.872</b> | <b>55.884</b> |

Los saldos antes expuestos representan un material de construcción disponible para obras que mantiene la compañía al cierre al cierre del periodo.

**9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO, NETO**

Composición:

|                                | <b>2017</b>         | <b>2016</b>         |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|
| Muebles y enseres              | 710                 | 710                 |
| Equipo de computación          | 262                 | 262                 |
| Vehículo, Equipo de transporte | 120.668             | 120.668             |
| Repuestos y Herramientas       | 2.856               |                     |
|                                | <hr/> 124.496       | <hr/> 121.640       |
| Depreciación acumulada         | (113.401)           | (95.432)            |
|                                | <hr/> <b>11.095</b> | <hr/> <b>26.208</b> |

**10. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR**

a.- Composición a corto plazo:

|  | <b>2017</b>         | <b>2016</b>         |
|--|---------------------|---------------------|
| Cuentas por pagar relacionadas (nota 16) | 16.697              | 17.000              |
| Impuesto y contribuciones (nota 11)      | 7.475               | 1.721               |
| Proveedores (1)                          | 20.298              | 38.065              |
|  | <hr/> <b>44.470</b> | <hr/> <b>56.786</b> |

(1) Las cuentas por pagar comerciales tienen vencimientos corrientes entre 30 y 45 días y no generan intereses. A continuación, un detalle del año 2017 general de los saldos al 31 de Diciembre del 2017.

|                                      | <b>2017</b>         |
|--------------------------------------|---------------------|
| Proveedores Administrativos          | 6.901               |
| Proveedores Contrato de Construcción | 7.182               |
| Proveedores Varios                   | 5.006               |
| Holcim Ecuador S.A.                  | 1.209               |
|                                      | <hr/> <b>20.298</b> |

**11. IMPUESTOS**

**ARTACEB S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**11.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes**

Un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

|   | <u>2017</u>   | <u>2016</u>  |
|---|---------------|--------------|
| <i><u>Activos por impuestos corrientes:</u></i> |               |              |
| Crédito Tributario IVA                          | 3.913         | 5.149        |
| Retención Fuente Cred. Trib. IVA                | 2.707         |              |
| Retención Fuente Imp. Renta - Clientes          | <u>6.877</u>  |              |
| Total   | <b>13.497</b> | <b>5.149</b> |
| <br>  |               |              |
|   | <u>2017</u>   | <u>2016</u>  |
| <i><u>Pasivos por impuestos corrientes:</u></i> |               |              |
| Retenciones de IVA                              | 412           | 801          |
| Retenciones en la fuente                        | 4             | 804          |
| Sri por pagar                                   | <u>7.059</u>  | <u>116</u>   |
| Total   | <b>7.475</b>  | <b>1.721</b> |

**11.2 Impuesto a la renta corriente reconocidos en resultados**

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Durante el año 2017 y 2016, la Compañía registró como gasto de impuesto a la renta US\$ 6.034 y USD\$ 116 respectivamente.

**a) Situación Fiscal**

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de Impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias. Los años 2015 al 2017 inclusive aún están abiertos a una fiscalización.

**b) Impuesto al Valor Agregado (IVA) –**

Debido a la naturaleza de la Compañía, este impuesto se grava al valor de la transferencia de los servicios prestados por la Compañía en todas sus etapas a la tarifa del 12% calculado en base a los precios de venta (valor total de la factura a su Cliente), que incluye los costos y gastos imputables al precio.

**c) Conciliación del resultado contable - tributario**

**ARTACEB S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

La determinación de la utilidad gravable para el cálculo del impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre de 2017 y 2016 respectivamente, es como sigue:

|  | <b><u>2017</u></b> | <b><u>2016</u></b> |
|--|--------------------|--------------------|
| Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta | 32.266             | 620                |
| 15% Participación trabajadores                       | (4.840)            | (93)               |
| Gastos no deducibles                                 |                    |                    |
| Conciliación ingresos y egresos exentos              |                    |                    |
| Amortización Perdidas años anteriores                |                    |                    |
| Utilidad gravable                                    | 27.426             | 527                |
| Utilidades a reinvertir                              |                    |                    |
| Tasa de impuesto                                     | 22%                | 22%                |
| Impuesto a la renta causado                          | 6.034              | 116                |
| (-) Retenciones en la fuente                         | (6.877)            |                    |
| (-) Crédito tributario de años anteriores            |                    |                    |
| Impuesto a la renta a favor                          | (843)              | 116                |

**d) Reformas tributarias –**

Durante Diciembre del 2014 la Administración tributaria emitió la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, junto con su respectivo reglamento la cual entre otras incluye lo siguiente:

- REFORMAS AL IMPUESTO A LA RENTA DE MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS
- REFORMAS AL IMPUESTO A LA RENTA
- REFORMAS AL IMPUESTO AL VALOR AGREGADO (IVA)
- REFORMAS AL IMPUESTO A LOS CONSUMOS ESPECIALES (ICE)
- REFORMAS AL IMPUESTO A LA SALIDAD DE DIVISAS (ISD)
- REFORMAS AL IMPUESTO A LAS TIERRAS RURALES
- REFORMAS AL IMPUESTO A LOS ACTIVOS EN EL EXTERIOR
- REFORMA A LA ESTABILIDAD TRIBUTARIA DEL CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN COMERCIO E INVERSIONES (COPCI)
- REFORMAS AL CÓDIGO TRIBUTARIO

**12. OBLIGACIONES PATRONALES**

**Obligaciones patronales de corto plazo**

Composición:

**2017**

**2016**

**ARTACEB S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

|  |              |           |
|--|--------------|-----------|
| Participación trabajadores en utilidades (1) | 4.933        | 93        |
| Beneficios Sociales (2)                      | 4.446        |           |
|  | <b>9.379</b> | <b>93</b> |

(1) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

(2) Comprende los Beneficios sociales que por ley tienen derecho todos los trabajadores anualmente.

**13. PATRIMONIO**

(a) Capital Social –

Al 31 de diciembre del 2017, el capital social de la Compañía está representado por 800 acciones ordinarias y nominativas, con valor nominal de 1 cada una, de las cuales se encuentran pagados el 100% del valor del capital autorizado.

A continuación, se presenta la composición accionaria al 31 de diciembre del 2017:

| <b>Accionistas</b>             | <b>Participación %</b> | <b>Valor Nominal</b> |
|--------------------------------|------------------------|----------------------|
| Arteaga Cedeño Abel Hernán     | 10.00%                 | 80                   |
| Escobar Santos María Magdalena | 90.00%                 | 720                  |
|                                | <b>100.00%</b>         | <b>800</b>           |

Reformas a la Ley de Compañías en el Ecuador requieren que los representantes legales de las compañías presenten información de los accionistas extranjeros de las compañías con indicación del dueño de esa compañía, así como de sus directores. La Compañía no califica para presentar esta información.

(b) Reserva Legal -

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

(c) Utilidades acumuladas -

El saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se detalla a continuación:

|  | <b>2017</b> | <b>2016</b> |
|--|-------------|-------------|
|  |             |             |

**ARTACEB S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

|  |                |                |
|--|----------------|----------------|
| Utilidades/Pérdidas acumuladas ejercicios anteriores | 189.604        | 189.193        |
| Utilidad / Pérdida del Ejercicio                     | 21.392         | 411            |
|  | <b>210.996</b> | <b>189.604</b> |

Ajustes por adopción inicial de las NIIF –

De acuerdo a Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2011, los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en el 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.

**14. INGRESOS**

Los Ingresos obtenidos durante el periodo 2017 y 2016 se presentan a continuación:

|                   |                       |                      |
|-------------------|-----------------------|----------------------|
| Ventas tarifa 12% | 641.918               | 30.000               |
| Otros Ingresos    |                       | 445                  |
|                   | <b><u>641.918</u></b> | <b><u>30.445</u></b> |

**15. GASTOS POR SU NATURALEZA**

Un detalle de los gastos de administración y almacenamiento por su naturaleza es como sigue:

|  | <b>2017</b>    | <b>2016</b>   |
|--|----------------|---------------|
| COSTO DE VENTAS                        | 535,151        | 1,732         |
| DEPRECIACIONES                         | 17,970         | 24,291        |
| HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS        | 13,889         | 2,223         |
| IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS      | 7,317          |               |
| SUMINISTROS Y MATERIALES               | 5,029          | 114           |
| AGUA, ENERGIA, LUZ Y TELECOMUN         | 4,653          |               |
| IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS      | 3,904          |               |
| PROMOCION Y PUBLICIDAD                 | 3,800          | 128           |
| SEGUROS Y REASEG.<br>(PRIMAS/CESIONES) | 3,643          |               |
| COMISIONES BANCARIAS                   | 3,176          | 998           |
| OTROS GASTOS N/D                       | 11,122         | 340           |
| <b>TOTAL</b>                           | <b>609,653</b> | <b>29,826</b> |

**16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS**

**ARTACEB S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las operaciones de la compañía, partes relacionadas, accionistas, forman parte de las transacciones no habituales de la compañía en cuanto su objeto y condiciones.

**a) Accionistas**

Al 31 de diciembre del 2017 el detalle de los accionistas es el siguiente:

| <b>Accionistas</b>             | <b>Participación<br/>%</b> | <b>Valor<br/>Nominal</b> |
|--------------------------------|----------------------------|--------------------------|
| Arteaga Cedeño Abel Hernán     | 10.00%                     | 80                       |
| Escobar Santos María Magdalena | 90.00%                     | 720                      |
|                                | <b>100.00%</b>             | <b>800</b>               |

**b) Saldos entre partes relacionadas**

Al 31 de diciembre del 2017 los saldos entre partes relacionadas son los siguientes

| <b>Nombre</b>  | <b>Naturaleza</b> | <b>Origen</b> | <b>2017</b> |
|----------------|-------------------|---------------|-------------|
| Ubaldo Acebo   | Acreedora         | Ecuador       | 4.730       |
| Isaba S.A.     | Acreedora         | Ecuador       | 7.621       |
| Abel Arteaga   | Acreedora         | Ecuador       | 4.346       |
| Amarilis Acebo | Deudora           | Ecuador       | 152.001     |

Los términos y condiciones bajo las cuales se originaron estas operaciones fueron bajo las mismas condiciones de mercado con respecto a terceras personas o no relacionadas, estos saldos no generan intereses y tienen vencimientos máximos de un año.

**17. EVENTOS SUBSECUENTES**

Al 31 de Diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (05 de septiembre del 2019) 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.



Abel Hernan Arteaga Cedeño  
Representante Legal



Luis Aquiles Rivera Fuentes  
Contador General