

ARKAVID S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

Nota 1.- OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

ARKAVID S. A., Se constituye en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas el día 10 de septiembre de 2004, inscrita en el Registro Mercantil fojas N° 116.778 a 116798 y anotado en el Repertorio bajo el N°28.364, el 30 de septiembre de 2004 con un Capital Social de USS \$.800,00 dólares americanos.

Con fecha 16 de octubre del año dos mil catorce mediante Escritura pública se realiza un aumento de capital a USD. \$ 40.000,00 Dólares Americanos, la misma que se inscribió en el Registro Mercantil de este mismo Cantón, el 20 de noviembre de 2014.

Su Actividad del negocio es la actividades de fabricación e instalación de artículos de vidrios pare oficina y otros lugares, así como la fabricación e instalación de balcones, escaleras, rejas, puertas y ventanas y sus marcos de aluminio y en general: en todas sus manifestaciones, construcción de obras de infraestructuras específicas, así como también a actividades de remodelación de bienes inmuebles a cambio de una retribución o por contrato de locales comerciales viviendas vecinales o unifamiliares, toda clases de edificios, residencias condominios, centros comerciales, e inclusive podía construir bajo el régimen de propiedad horizontal, diseño gráfico arquitectónico a el de electrificación, compra venta de materiales de construcción regular y/o no regular, estudios de Estaciones etc., trabajos y servicios de la construcción en general, así como el manejo de personal relacionada a la actividad propia.

NOTA 2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Bases de Preparación. - Los Estados Financieros de la Compañía están preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), en cumplimiento a resoluciones emitidas por la Superintendencia de compañías.

Moneda Funcional. - Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, es la moneda funcional utilizada por la Compañía.

Uso de Estimaciones. - La preparación de los estados financieros de acuerdo a las NIIF para pymes., requieren que la administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables que inciden sobre la presentación de los activos, pasivos y los montos de los ingresos y gastos; así como también de revelaciones sobre activos y pasivos contingentes. Por tal motivo la compañía registra como parte de sus costos y gastos la provisión para cuentas incobrables, y el gasto por deterioro de sus activos fijos propiedades, planta y equipo.

Efectivo y Equivalentes al Efectivo. -El efectivo y equivalente de efectivo incluyen el efectivo de caja, fondo rotativo, los depósitos a plazo en entidades bancarias locales y del exterior. Otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento no mayor a 90 días. La Compañía revela estos saldos mantenidos en caja y bancos al cierre de cada ejercicio económico. No existen restricciones sobre el uso del efectivo por parte de la Compañía

ARKAVID S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

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 de hasta 90 días.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

	<u>30-jun.-19</u>	<u>31-dic.-18</u>
Banco Produbanco	AAA-	AAA-

Datos extraídos de la página web de la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

Cuentas y Documentos por Cobrar. - Las cuentas por cobrar comerciales son contabilizadas por el monto facturado. Al cierre del periodo la empresa no ha considerado necesario realizar provisiones de dudoso cobro en vista de que los saldos a cobrar no se encuentran deteriorados.

Inventarios. - Están presentados al costo de adquisición, o acumulación de valores invertidos en diferentes proyectos, los cuales se liquidan cuando dichos proyectos son concluidos. Los costos de inventarios no exceden su valor neto realizable.

Activos Pagados por Anticipados. - Los activos pagados por anticipado son cargados a resultados del ejercicio en función del método del devengado.

Activos por Impuestos Corrientes. - Registra el crédito tributario por IVA, Retenciones en la Fuente, y el Anticipo de Impuesto a la Renta del ejercicio económico en curso.

Las Retenciones en la Fuente se efectúan de acuerdo a los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario, Reglamento y Resoluciones. El Anticipo de Impuesto a la Renta se efectúa en dos cuotas iguales en los meses de julio y septiembre del ejercicio económico en curso.

Propiedades, Planta y Equipos. - Conforme con la NIIF para Pymes sección 17, están registradas al costo de adquisición o construcción según corresponda, posteriormente se carga al mismo la revaluación, que se generó producto de la implementación y aplicación de las NIIF. De estos costos se restan las depreciaciones acumuladas o deterioro de los mismos, de manera que estos representen su valor razonable. Las erogaciones por mantenimiento, reparaciones mayores, así como de nuevas adquisiciones se cargan al costo o gasto al incurrirse en ellos. La depreciación se calcula por el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales.

Tipo de Bienes Muebles e Inmuebles	No. Años de Vida Útil	%
Edificio	20 años	5%
Instalaciones	10 años	10%
Maquinaria y Equipos	10 años	10%
Muebles y Equipos de Oficina	10 años	10%
Equipos de Computación	3 años	33%
Vehículos	5 años	20%

ARKAVID S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Obligaciones Financieras. - Están representadas por obligaciones contraídas con instituciones financieras nacionales, con las cuales la empresa repotencia su capital de trabajo, reconociendo al mismo tiempo el costo del interés del efectivo recibido en préstamo, el cual es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio contable en que se han amortizado, conforme con la tasa de interés autorizada por la Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria.

Cuentas y Documentos por Pagar. -Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales, en la adquisición de bienes y servicios destinados a la actividad operacional de la empresa, y su registro se da en función del costo de transferencia de dominio del bien o servicio.

Beneficios Sociales. -Están registrados con cargo a los resultados del periodo, de acuerdo con disposiciones tributarias en vigencia y en pasivos acumulados hasta que se cumpla la cancelación respectiva sobre la base del devengado. Además, la compañía en fiel cumplimiento con la *Normas Internacionales de Información Financiera* sección 28, mantiene una provisión por Bonificación de Desahucio al 31 de diciembre del 2019.

Participación de Trabajadores. - Conforme con la disposición del Régimen Laboral Ecuatoriano, la empresa ARKAVID S.A., procedió a efectuar el cálculo y registro contable en la cuenta por pagar del valor producto de la distribución del 15% de sus utilidades destinado para sus trabajadores y correspondientes cargas laborales.

Provisión para Impuesto a la Renta.- Es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a la utilidad gravable y cargada a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar.

La empresa en cumplimiento a la Ley de Régimen tributario Interno y su Reglamento de aplicación, procede al cálculo del Impuesto a la renta anual. Para el cierre del periodo 2019 la tasa del impuesto se mantiene en el 25%.

Reserva Legal. - La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada, y sirve para absorber pérdidas incurridas y utilizadas como aportes para futuro aumento de capital.

Reconocimiento de Ingresos Ordinarios- La compañía reconoce sus ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos.

Reconocimiento de Costos y Gastos- Los costos y gastos son registrados en función del método del devengado y otros conforme con la base legal autorizada por la Ley Orgánica de Régimen Tributario. Los intereses financieros de igual forma son registrados sobre la base del devengado y su origen obedece a los préstamos recibidos desde instituciones financiera nacionales como del exterior.

ARKAVID S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

Estados financieros comparativos. - Los estados financieros del periodo 2019 están presentados en forma comparativa con el ejercicio económico 2018, de conformidad con la normativa contable aplicable para estos Estados Financieros, Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para PYMES

Nota 3.- EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

El siguiente es un resumen del Efectivo y Equivalentes de Efectivo, al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Caja General	875	29
Banco produbanco Cta. Cte. 1052864009	3.148	1.231
Banco produbanco Cta. Cte. 2006126622	2.560	16.376
Banco de Guayaquil Cta. Cte. 0048363-2	29.618	-
Banco del Pichincha Cta. Cte. 2100072174	50.659	-
Total:	<u>86.860</u>	<u>17.636</u>

El saldo en bancos está representado por depósitos a la vista que la administración mantiene en entidades financieras locales.

Nota 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El siguiente es un resumen de cuentas y documentos por cobrar, al 31 de diciembre del 2019 y 2018.

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(Dólares)	
Cuentas por Cobrar Clientes Locales	(a)	31.475	53.573
(-) Provisiones de cuentas Incobrables	(b)	(150)	(126)
Total:		<u>31.325</u>	<u>53.447</u>

- a) Al 31 de diciembre del 2019, las cuentas por cobrar clientes están representados por facturas generadas por avances y terminación de obras. El saldo de la cartera se encuentra registrada al costo de transacción, cuyos días de créditos están entre 30, 60 y 90, días, de acuerdo a la política de crédito aplicable a cada caso.

ARKAVID S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

El siguiente es un resumen de la cartera por cobrar a clientes por antigüedad:

Composición de Cartera
(al 31-DIC-2019)

De 1 a 30 días	2.165
De 31 a 60 días	1.182
De 61 a 90 días	2.123
Mas de 90 dias	26.004
TOTAL	<u>31.475</u>

b) El siguiente es el movimiento de provisión de cuentas incobrables.

Saldo al inicio del año	126
Provision del año	23
Total de provision al finarl del año	<u>150</u>

Nota 5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es un resumen de otras cuentas por cobrar, al 31 de diciembre del 2019 y 2018.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Anticipo a Proveedores (a)	32.004	10.975
Prestamos a Empleados	7.535	140
Anticipo por Garantias	1.300	1.300
Total:	<u>40.840</u>	<u>12.415</u>

a) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde al saldo por anticipo de proveedores, por servicios y materiales relacionados con obras que están en proceso, mismos que se liquidan según su avance o final de la obra según corresponda.

<u>Proveedores</u>	<u>2019</u>	<u>Descripcion</u>
Chonillotec S.A.	8.402	AA/CC
Indiserelectrik	2.000	Electrico
Graiman Cia. Ltda.	4.000	Compra de Sanitario
Encargo Fiduciario CC Americ	4.000	Inmobiliaria Arq. Oficina
Andres Campoverde	2.450	Sistema de riego
Acabadosbriko	2.676	Material para Piso
Andres Sellan	4.000	Evanista
Franklin Tenesaca	1.221	Instalador redes y Sanitario
Otros menores	3.255	Compra de materiales Varios
Total:	<u>32.004</u>	

ARKAVID S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

Nota 6.- INVENTARIO

El siguiente es un resumen de Inventario, al 31 de diciembre del 2019 y 2018.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Obras en Proceso en construcción (a)	432.213	126.604
Proyectos y Diseños	3.285	-
Total:	<u><u>435.499</u></u>	<u><u>126.604</u></u>

- a) Corresponde a la acumulación de valores relacionados con el costo de materiales utilizados en las diferentes obras en proceso:

<u>Contratos Pendientes</u>	<u>2019</u>	<u>Descripcion</u>
Emaulme Actual	97.619	Se Liq. Según el avance de la Obras
Sandoval	27.273	Se Liq. Según el avance de la Obras
Volkswagen	104.609	Se Liq. Según el avance de la Obras
Gac	114.336	Se Liq. Según el avance de la Obras
Cedeño Chavez	4.061	Se Liq. Según el avance de la Obras
Pilar Salme	60.780	Se Liq. Según el avance de la Obras
Omnihospital	20.400	Se Liq. Según el avance de la Obras
Mayorga	3.135	Se Liq. Según el avance de la Obras
Pereira	3.285	Se Liq. Según el avance de la Obras
Total:	<u><u>435.499</u></u>	

Nota 7.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Retenciones en la Fuentes x Ventas a clientes (a)	21.999	15.130
Creditos Tributario por Imp. Renta (b)	15.715	6.002
Total:	<u><u>37.714</u></u>	<u><u>21.132</u></u>

- a) Corresponde al crédito fiscal generado por retenciones en la fuente efectuadas por los clientes de la empresa durante el periodo 2019.
- b) Corresponde al crédito tributario de Impuesto a la renta de años anteriores.

ARKAVID S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

Nota 8.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El siguiente es un resumen de Propiedades, Planta y Equipos Netos, al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	SALDO		VENTAS	SALDO
	<u>31-dic-18</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>Y/O BAJAS</u>	<u>31-dic-19</u>
Terreno (a)	30.387	-	-	30.387
Edificios (a)	200.272	-	-	200.272
Muebles y Enseres	13.115	-	-	13.115
Equipos de Computacion	12.997	-	-	12.997
Vehiculos	57.071	-	-	57.071
Total Costo	313.843	-	-	313.843
(-) Depreciacion Acumulada (b)	(51.899)	(14.726)	-	(66.625)
Total:	<u>261.944</u>	<u>(14.726)</u>	-	<u>247.218</u>

- a) El valor de Terrenos y edificios está representado por un informe de Avalúo realizado por una empresa contratada para estos fines, con fecha 07 de Julio de 2017.
- b) La Depreciación de los elementos que componen Propiedades Planta y Equipos, se calculan de conformidad con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno, para el ejercicio 2019, la depreciación del año fue de US\$ 14.726,30, los cuales fueron reconocidos en los resultados del periodo.

Nota 9.- CUENTAS Y DOCUMENTO POR PAGAR

El siguiente es un resumen de cuentas y documentos por pagar, al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Cuentas y Documentos por pagar Locales	18.324	41.933
Total:	<u>18.324</u>	<u>41.933</u>

Corresponde a obligaciones adquiridas con los distintos proveedores de la compañía por la adquisición principalmente de materiales de construcción relacionados con el giro ordinario de la empresa.

ARKAVID S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

A continuación, detallamos el saldo por cancelar a los principales proveedores no relacionados de la empresa.

<u>Proveedores</u>	<u>2019</u>
MATERIALES DE CONSTRUCCION	3.295
LUZARDO SALAZAR SARA ROSA	2.562
SALVACERO CIA. LTDA.	3.624
RUTH VILLAREAL PLAZA	2.581
FUMITEC S.A.	1.361
CARLOS ELVIS CUSME VERA	1.260
GEOSOLAR	812
FUMIPAC S.A.	702
OTROS MENORES	2.127
Total:	18,324

Nota 10.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERA

El siguiente es un resumen de obligaciones con instituciones financiera, al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Oblig. Con Inst. Financiera Bco, Promerica (a)	25.363	42.173
Oblig. Con Inst. Financiera Bco, Pichincha (b)	49.064	4.943
Tarjetas de Creditos Corporativos (c)	13.152	2.366
Total:	87,580	49,482

a) **Corresponde al saldo Obligaciones Bancarias a Corto Plazo con el Banco Promerica, al 31 de diciembre del 2019 que está conformado por;**

Préstamos Bancarios Locales - Corto Plazo						
Banco Promerica						
Institución Financiera	Fecha Concesión	Fecha Vencimiento	No. Operación	Monto Préstamo	Tasa de Interés	Porción Corriente
Banco Promerica	28-sep-17	09-feb-22	1398169	124.867	11.23%	25.363
Total						25.363

b) **Corresponde al saldo Obligaciones Bancarias a Corto Plazo con el Banco Del Pichincha, al 31 de diciembre del 2019 que está conformado por;**

Banco del Pichincha						
Institución Financiera	Fecha Concesión	Fecha Vencimiento	No. Operación	Monto Préstamo	Tasa de Interés	Porción Corriente
Banco del Pichincha	29-nov-19	02-nov-24	3504449-00	100.000	12,00%	16.335
Banco del Pichincha	15-dic-19	15-may-21	350445-00	50.000	12,00%	32.728
Total						49.064

ARKAVID S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

- c) Está representado por las tarjetas por pagar perteneciente a la empresa ARKAVID S.A., tales como Dinners Club Ecuador por un valor de US\$ 7.825,44, y Visa banco del Pichincha por un valor de US\$ 5.327,01

Nota 11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El siguiente es un resumen obligaciones con instituciones Financieras, al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Anticipo de Clientes (a)	463.408	113.450
Garantía en Obras (b)	7.555	11.754
Cta. Por pagar Accionista	-	25.819
Total:	<u>470.963</u>	<u>151.023</u>

- a) Están representado por anticipo de clientes donde se liquidará según el avance de la obra y se facturará por reembolso de material por la dirección técnica y mano de obra.

<u>Anticipo Clientes</u>	<u>2019</u>
EMAULME	40.000
SANDOVAL	21.113
VIZHÑAY	1.073
CEDEÑO CHAVEZ	36.816
BALLERINO	96.490
PILAR SALAME	115.178
OMNIHOSPITAL	10.200
VERA VERGARA	142.537
Total:	<u>463.408</u>

- b) Corresponde a garantías de los clientes, reconocida como una provisión menor que se hace para asumir cualquier imprevisto que se dé después de la entrega del proyecto.

<u>Provision Garantia de Obra</u>	<u>Saldos al 31/12/2019</u>
EMAULME	2.264,20
KITTON	977,40
BAQUERIZO	1.547,04
VIZHÑAY	1.248,85
VW -GAC	1.517,70
Total	<u>7.555,19</u>

ARKAVID S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

Nota 12.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS Y BENEFICIOS SOCIALES

El siguiente es un resumen obligaciones con instituciones Financieras, al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Obligaciones Administracion Tributarias (a)	23,063	51,759
Beneficios Sociales	14,180	8,777
Aporte al IESS (b)	13,470	8,270
Total:	<u>50,713</u>	<u>68,807</u>

- a) Corresponde a retenciones al valor agregado IVA por un valor de US\$ 11.528,88, retenciones en la fuente por pagar US\$ 2.514,26, y Impuesto a la renta por pagar por un valor US\$ 9.019,85.
- b) Está representado por Planilla del IESS patronal por pagar de diciembre del 2019, se pagará en el siguiente periodo por un valor de US\$ 6.709,09, por el aporte personal por un valor de US\$ 5.218,18, fondo de reserva por un valor de US\$ 39,48, Préstamo Quirografario por un valor de US\$ 880,61, préstamo Hipotecario por un valor de US\$ 587,03 y Extensión por IESS cónyuges por un valor de US\$ 35,38.

Nota 13.- OBLIGACIONES NO CORRIENTES

El siguiente es un resumen de obligaciones no corrientes, al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(Dólares)	
Prestamos Banco Promerica L/P (a)	51,815	-
Prestamos Banco Pichincha L/P (b)	98,363	-
Anticipos de clientes por Liquidar	-	87,749
Total:	<u>150,178</u>	<u>87,749</u>

- a) Corresponde al saldo Obligaciones Bancarias a Largo Plazo con el Banco Guayaquil, al 31 de diciembre del 2019 que está conformado por:

Préstamos Bancarios Locales - Corto Plazo						
Banco Promerica						
Institución	Fecha	Fecha	No.	Monto	Tasa de	Porción
Financiera	Concesión	Vencimiento	Operación	Préstamo	Interés	Corriente
Banco Promerica	28-sep-17	09-feb-22	1398169	124.867	11.23%	51.815
					Total	<u>51.815</u>

ARKAVID S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

- b) Corresponde al saldo Obligaciones Bancarias a Largo Plazo con el Banco Pichincha, al 31 de diciembre del 2019 que está conformado por:

Institución Financiera	Fecha Concesión	Banco del Pichincha		Monto Préstamo	Tasa de Interés	Porción Corriente
		Fecha Vencimiento	No. Operación			
Banco del Pichincha	29-nov-19	02-nov-24	3504449-00	100.000	12,00%	83.665
Banco del Pichincha	12-dic-19	15-may-21	3504445-00	50.000	12,00%	14.698
					Total	98.363

Nota 14.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2019, el Capital Social está constituido por 40.800 acciones, suscritas al valor nominal de US\$ 1,00 cada una, cuyo detalle se muestra a continuación:

Accionistas	Nacionalidad	Accion %	Total Acciones	Valor por Acción	Capital Social (US Dólares)
Carvajal Ruiz Sara Elizabeth	Ecuador	10%	4.080	\$ 1,00	4.080
Huayamave Hernandez Manuel	Ecuador	90%	36.720	\$ 1,00	36.720
			40.800		\$ 40.800

Nota 15.- RESERVA LEGAL

De conformidad con el Art. 297 de la Ley de Compañías, se establece que las empresas deben efectuar obligatoriamente una reserva de un valor no menor del 10% de la utilidad líquida, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta cuenta es de US\$ 19.758,12 el cual puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Nota 16.- INGRESOS OPERACIONALES

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, los Ingresos Operacionales, se muestra como sigue a continuación:

	(US\$ Dólares)	
Ventas		
Ingresos por actividad ordinarias (a)	1,445,521	1,087,526
Otros Ingresos por Garantías (b)	136,145	2,670
Otros Ingresos Financieros	-	887
Total Ventas	1,581,666	1,091,083

- a) Corresponde principalmente a ingresos de actividades ordinarias por la venta de servicios en construcción y remodelación.
- b) Corresponde principalmente a ingresos de actividades ordinarias por la venta de servicios en construcción y remodelación.

ARKAVID S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

Nota 17.- COSTOS OPERACIONALES

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, los Costos se muestra como sigue a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$ Dólares)	
Costos Operacionales	1.190.843	741.468
Total Ventas	<u>1.190.843</u>	<u>741.468</u>

Los costos están relacionados por el consumo de materiales y suministros para la construcción por un valor de US\$ 759.884,87, mano de obra por un valor de US\$ 410.433,26, y fiscalización por un valor US\$ 20.524,88.

Nota 18.- GASTOS ADMINISTRATIVOS Y FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, los Gastos Administrativos Y Financieros se muestra como sigue a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$ Dólares)	
Gastos Administrativos y Financiero (a)	371.373	344.759
Total Gastos	<u>371.373</u>	<u>344.759</u>

- a) Incluyen sueldo y salarios por US\$ 179.088,16, Gastos de Oficinas por US\$ 40.111,39, Gastos de Consultoría por US\$ 10.800, Seguros social patronal del IESS por US\$ 21.926,46, Interese Financieros por US\$ 16.416,92, Servicios Ocasional por US\$ 11.471,74, Depreciación por US\$ 14.726,30, Gastos No Deducibles por US\$ 19.676,23, fondo de reserva por US\$ 14.956,55, movilización y extras por US\$ 16236,95 y otros menores por US\$ 25.965,02

ARKAVID S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019****Nota 19.- CONCILIACION TRIBUTARIA**

El siguiente es un resumen de la Conciliación Tributaria, al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$	
Resultados antes de Participacion trabajadores e Impuesto Renta	19.450	14.856
(-) Participacion Trabajadores	<u>2.918</u>	<u>2.228</u>
Base del Calculo	16.533	12.627
(+) Gastos no deducibles	19.547	9.042
(-) Amortizacion perdida tributaria	-	-
Utilidad a reinvertir y Capitalizar	-	-
Base imponible neto para impuesto a la renta	36.079	21.669
Tasa Aplicable: 25% (a)	9.020	5.417
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	-	-
(=) Impuesto a la Renta causado mayor al anticipo determinado	9.020	5.417
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	-	-
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal decaado	9.020	5.011
(=) Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado	9.020	5.011
(=) Impuesto a la Renta causado mayor al anticipo reducido	910	406
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	-	5.011
(-) Retenciones Impuesto Renta recibidas de clientes	21.999	15.130
(-) Credito Tributario generados por Retenciones Isd	-	-
(-) Credito tributario años anteriores	<u>15.715</u>	<u>6.002</u>
Impuesto a la renta por pagar	-	-
Saldo a Favor del contribuyente	<u>(28.694)</u>	<u>(15.715)</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2019, la compañía realizo el respectivo análisis para la determinación de la provisión de impuesto a la renta según disposiciones tributarias vigentes, establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta para el periodo 2019, la empresa lo aplico con el 25%, sobre las utilidades gravables y 15% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente. Cabe indicar que, de conformidad a lo establecido en el Reglamento de aplicación de Régimen Tributario Interno, cuando el saldo del anticipo de impuesto a la renta calculado sea mayor al impuesto a la renta causado, el primero se constituye en el nuevo impuesto a la renta causado.

Nota 20.- CONTINGENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y a la fecha de emisión del presente informe, (abril, 02 del 2020) no hemos obtenido por parte de la administración, información relacionada con activos y pasivos contingentes que afecten la situación financiera de la compañía.

Nota 21.- EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de este informe el Ecuador y el mundo enfrentan una pandemia sanitaria denominada Covid-19, lo cual ha ocasionado la suspensión del 100%, de nuestras operaciones, lo cual durara el tiempo que dure el decreto de cuarentena, mientras tanto no se puede retornar a laborar hasta que las urbanizaciones donde se ejecutan los proyectos nos permitan el ingreso. Al momento se ha conversado con los clientes y ellos si desean continuar con sus proyectos eso es una garantía que podremos reanudar actividades, tal vez no al 100%, con el personal ya que en todo este tiempo no hemos podido trabajar ni realizar cobros para los pagos que se deberán realizar; el presente informe debe ser leído bajo tales circunstancias.