

ARKOSECUADOR S. A.

Estados financieros

Años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010

Contenido

Informe de los auditores externos independientes.....	1
Estados financieros auditados	
Balances generales.....	3
Estados de resultados	4
Estado de cambios en el patrimonio de accionistas.....	5
Estados de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7



CASTRO MORA ASOCIADOS
AUDITORES Y CONSULTORES

Informe de los auditores ~~externos independientes~~

A los accionistas de
ARKOSECUADOR S. A.

Dictamen sobre los estados financieros



Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **ARKOSECUADOR S.A.** que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2011 y 2010 los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de accionistas y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores significativos, 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 requerimientos éticos y planifiquemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de presentación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.



CASTRO MORA ASOCIADOS
AUDITORES Y CONSULTORES

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Limitación en el alcance

En el año 2010, fue nuestra primera auditoría de los estados financieros de la Compañía y el alcance de nuestro trabajo no fue suficiente con respecto a los estados financieros del año precedente para permitimos determinar, si las normas ecuatorianas de contabilidad han sido aplicadas uniforme y consistentemente en relación con el año anterior, y validar que los saldos iniciales a enero 1, del 2010 se presentan razonablemente. En razón de esta circunstancia, no nos fue posible determinar los efectos si los hubiere, sobre los estados financieros y sobre las operaciones de la compañía derivada de esta situación, en el presente período.

Opinión

En nuestra opinión, excepto por los efectos de los ajustes, si los hubiere, en la posición financiera de acuerdo a lo indicado en el párrafo anterior los estados financieros de la Compañía presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ARKOSECUADOR S. A.**, al 31 de diciembre de 2011 Y 2010, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Carlos M. Castro - Gerente
RNC N° 11875

SC - RNAE No. 435

Fernando Basabe - Socio
RNC N° 21322



Abril 26 del 2011

ARKOSECUADOR S. A.

**Balances generales
Al 31 de diciembre de**

	2011	2010
	<u>(US Dólares)</u>	
Activos		
Activos corrientes:		
Caja y equivalentes a caja (Nota 3)	542,430	616,152
Cuentas por cobrar (Nota 4)	549,543	578,706
Inventarios (Nota 5)	861,355	477,168
Total activos corrientes	1,953,328	1,672,026
Propiedades y equipos, neto (Nota 6)	345,239	360,555
Otros activos y cargos diferidos	8,082	8,566
Total activos	2,306,649	2,041,147
Pasivos y patrimonio de accionistas		
Pasivos corrientes:		
Cuentas por pagar (Nota 7)	952,892	987,117
Pasivos acumulados	3,490	6,274
Impuestos por pagar	138,274	158,673
Total pasivos corrientes	1,094,656	1,152,064
Patrimonio de accionistas:		
Capital social (Nota 8)	100,000	100,000
Reserva legal	50,000	50,000
Resultados acumulado	1,061,993	739,083
Total patrimonio de accionistas	1,211,993	889,083
Total pasivos y patrimonio de accionistas	2,306,649	2,041,147

Ver notas adjuntas

ARKOSECUADOR S. A.

**Estados de resultados
Por el año terminado el 31 de diciembre de**

	2011	2010
	<u>(US Dólares)</u>	
Ingresos		
Ventas	3,369,980	3,469,294
Otros ingresos	8,411	18,022
Total ingresos	3,378,391	3,487,316
Egresos		
Costos directos		
Costo de mercaderías	1,747,610	1,816,902
Materiales y suministros	9,957	21,608
Instalaciones y montajes	415,687	442,992
Gastos de administración	407,863	434,848
Gastos de ventas	240,289	188,592
Gastos financieros	6,884	4,437
Gastos no operacionales	6,818	6,193
Depreciaciones y amortizaciones	41,929	36,996
Total egresos	2,877,037	2,952,568
Utilidad del ejercicio	501,354	534,748
Participación trabajadores	75,203	80,212
Impuesto a la renta (Nota 9)	103,241	119,777
Utilidad neta	322,910	334,759

Ver notas adjuntas

ARKOSECUADOR S. A.

Estado de cambios en el patrimonio de accionistas

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
			<i>(US Dólares)</i>	
Diciembre 31, 2009	100,000	50,000	425,752	575,752
Distribución de dividendos			(21,429)	(21,429)
Utilidad neta, 2010			334,760	334,760
Diciembre 31, 2010	100,000	50,000	739,083	889,083
Utilidad neta, 2011			322,910	322,910
Diciembre 31, 2011	100,000	50,000	1,061,993	1,211,993

Ver notas adjuntas

ARKOSECUADOR S. A.

**Estado de flujos de efectivo
Por el año terminado al 31 de diciembre de**

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Efectivo proveniente de actividades de operación:		
Utilidad del ejercicio	501,354	534,740
Más-cargos a resultados que no afectan al efectivo		
Depreciación, provisión incobrables	41,929	37,568
Impuesto a la renta y participación trabajadores	(178,444)	(199,989)
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	25,592	(310,508)
Inventarios	(384,187)	(169,844)
Cuentas por pagar	(34,224)	429,746
Gastos acumulados	(23,183)	53,337
Fondos netos generados en actividades de operación	(51,163)	375,050
Efectivo usado para las actividades de inversión:		
Incremento neto de propiedades y equipo	(23,041)	7,747
Disminución neta de otros activos no corrientes	484	(1,013)
Ajustes en activos fijos	-	(13,550)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(22,557)	(6,816)
Efectivo usado para las actividades de financiamiento:		
Distribución de dividendos	-	(21,429)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	-	(21,429)
Disminución neta de fondos	(73,722)	346,805
Saldo inicial caja	616,152	269,347
Saldo final caja	<u>542,430</u>	<u>616,152</u>
<i>Ver notas adjuntas</i>		

ARKOSECUADOR S. A.

Notas a los estados financieros

1. Actividad

La Compañía fue constituida el 11 de abril de 2003, e inscrita en el Registro Mercantil en junio del mismo año. Tiene por objeto la importación, exportación, comercialización y distribución de materiales y toda clase de bienes y equipos propios del sector de la construcción y la ingeniería. La compañía puede efectuar todas las actividades señaladas dentro de su objeto social permitidas por las leyes ecuatorianas.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, son como sigue:

<u>31 de diciembre</u>	<u>Índice de inflación anual</u>
2011	5.41%
2010	3.33%
2009	4.30%

2. Políticas contables significativas

Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador, los cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

En Ecuador se encuentran vigentes las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) para aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por la NEC, se recomienda que las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad.

ARKOSECUADOR S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Políticas contables significativas (continuación)

De acuerdo con la Resolución N° 08.G.DSC.10 de la Superintendencia de Compañías de fecha noviembre 20 del 2008, se adoptaran en Ecuador las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del 1 de enero del 2010, de acuerdo con su cronograma de implementación.

La compañía debe aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del 1° de enero del 2012, con período de transición en el 2011.

La Resolución N° SC.Q.ICL.CPAIFRS. 11.01, de fecha enero 12 del 2011, establece la clasificación como PYMES a las compañías, bajo las siguientes condiciones:

- Activos inferiores a cuatro millones de dólares.
- Registren un valor bruto de ventas anuales inferiores a cinco millones de dólares; y,
- Tengan menos de 200 trabajadores.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).

Inventarios

Los inventarios de materias primas, materiales e insumos y producto terminado son registrados al costo de adquisición, los cuales no exceden del valor del mercado.

Propiedades y equipos

Están registrados al costo de adquisición. El costo es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Edificios	5 %
Equipos de oficina	10 %
Muebles de oficina	10 %
Equipo de computación	33 %
Vehículos	20 %

ARKOSECUADOR S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Reserva legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades antes de Impuesto a la Renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

Impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta está constituida a la tasa del 24% (25% para 2010) sobre la base imponible. Este tributo es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

Ingresos

Son reconocidos al momento de la transferencia de dominio del bien con los riesgos y beneficios importantes de estos a los clientes.

Costos y gastos

Son registrados sobre la base del devengo, es decir, en el momento que ocurran, haya o no movimiento de dinero como consecuencia del reconocimiento del derecho u obligación cierta, vencimiento de plazos, condiciones contractuales, cumplimiento de disposiciones legales o prácticas comerciales de general aceptación.

ARKOSECUADOR S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

3. Caja y equivalentes a caja

La cuenta caja y bancos al 31 de diciembre consisten en lo siguiente:

	2011	2010
	<u>(US Dólares)</u>	
Cajas	101,118	259,842
Bancos	341,312	356,310
Inversión	100,000	-
	542,430	616,152

La inversión venció el 2 de enero del 2012, a una tasa del 4.25 % anual.

4. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre consisten en lo siguiente:

	2011	2010
	<u>(US Dólares)</u>	
Clientes	364,760	422,447
Anticipos	87,685	71,077
Otras cuentas	87,385	63,843
Impuestos	42,894	57,564
Provisión	(33,181)	(36,226)
Total	549,543	578,705

Clientes corresponde principalmente sociedades privadas e instituciones del sector público con lo que se mantiene relaciones comerciales, estas cuentas que no generan intereses.

Impuestos corresponde principalmente a retenciones en fuente e IVA en compras.

ARKOSECUADOR S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

5. Inventarios

Los inventarios al 31 de diciembre fueron como sigue:

Código	Nombre	2011		2010	
		Cantidad	Total	Cantidad	Total
ACC	Accesorios	-	-	28,285	5,111
ALE	Aleros	52	2,657	196	9,871
CON	Conectores	6,962	107,446	2,513	35,343
LAM	láminas	1,659	280,732	1,083	199,817
MAS	Material asfáltico	2,302	6,937	2,683	11,819
PAN	Paneles	1,443	185,769	310	37,680
PER	Perfiles	-	-	175	2,786
TEJ	Teja	4,785	203,216	3,211	147,255
TORN	Tornillo	79,077	4,970	-	-
UNI	Uniones	10	167	11	186
UPD	U de remate	5,126	20,960	993	4,054
VAR	Varios suministros	170,543	48,501	106,265	23,246
	Total		861,355		477,168

ARKOSECUADOR S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

6. Propiedades y equipos

Los movimientos de activos fijos fueron como sigue:

Descripción	Diciembre 31, 2009	Adiciones	Retiros	Diciembre 31, 2010	Adiciones	Diciembre 31, 2011
	<i>(US Dólares)</i>					
Terrenos	100,000	-	-	100,000	-	100,000
Muebles y enseres	16,523	1,253	-	17,776	155	17,931
Equipo de oficina	4,805	1,514	-	6,318	471	6,789
Equipos de computación	23,978	7,474	-	31,453	4,055	35,508
Vehículos	96,499	-	(14,000)	82,499	13,384	95,883
Equipo de bodega	1,096	262	-	1,358	1,476	2,834
Programas de computación	5,200	-	(4,250)	950	3,500	4,450
Edificaciones	174,049	-	-	174,049	-	174,049
Total	422,150	10,504	(18,250)	414,403	23,041	437,444
Depreciación acumulada	(29,835)	(37,563)	13,550	(53,848)	(38,358)	(92,206)
Total	392,315	(27,060)	(4,700)	360,556	(15,317)	345,239

7. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre las cuentas por pagar consisten en lo siguiente:

	2011	2010
	<i>(US Dólares)1</i>	
Proveedores	615,646	764,530
Anticipos	249,559	132,524
Empleados	87,687	90,063
Total	952,892	987,117

Proveedores comprende facturas de bienes y servicios necesarios para el desarrollo de las actividades, sin plazo de vencimiento y no devenga interés.

ARKOSECUADOR S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

8. Capital pagado

Al 31 de diciembre del 2011, el capital suscrito consiste de 100,000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una US \$1,00.

9. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula a la tasa impositiva del 24% (25% para 2010) sobre las utilidades gravables, en caso de que la Compañía reinvierta las utilidades mediante la compra de maquinaria y equipos nuevos, la tasa sobre el valor reinvertido y capitalizado será del 15%.

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

	2011	2010
	<u>(US Dólares)</u>	
Utilidad del ejercicio 2011	501,354	534,748
Participación trabajadores	(75,203)	(80,212)
Deducción trabajadores con discapacidad	(2,797)	-
Gastos no deducibles	6,818	24,570
Utilidad gravable	<u>430,172</u>	<u>479,106</u>
Impuesto causado	<u>103,241</u>	<u>119,777</u>

10. Eventos subsecuentes

Al 31 de diciembre del 2011 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se han producido otros eventos que, en opinión de la administración de la compañía puedan afectar la presentación de los estados financieros.

