

**ESTADOS FINANCIEROS**

**ARKOSECUADOR S.A.**

**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

**INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**



**CASTRO MORA ASOCIADOS**  
AUDITORES Y CONSULTORES

# **ARKOSECUADOR S.A.**

## **Estados financieros Años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

### **INDICE**

Informe de los auditores externos independientes

Estados financieros auditados:

- Estados de situación financiera
- Estados de resultado integral
- Estados de cambios en el patrimonio
- Estados de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

### **Abreviaturas utilizadas:**

US\$	- Dólares de los Estados Unidos de América
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIA	- Normas Internacionales de Auditoría
Compañía	- ARKOSECUADOR S.A.



**INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR  
UN AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los accionistas de  
**ARKOSECUADOR S.A.**

**Informe sobre la auditoria de los estados financieros**

**Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ARKOSECUADOR S.A.**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y 2015 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **ARKOSECUADOR S.A.**, al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

**Fundamentos de la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de **ARKOSECUADOR S.A.**, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

**Responsabilidad de la administración de la compañía por los estados financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable



de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración de la Compañía, es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros. Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.



## CASTRO MORA ASOCIADOS

### AUDITORES Y CONSULTORES

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Proporcionamos a la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos comunicados a la Administración de la Compañía, determinamos aquellos que fueron más significativos en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, los asuntos significativos de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque razonablemente esperamos que las consecuencias adversas superarían los beneficios de interés público de la comunicación.

#### **Informe sobre otros requerimientos legales y reguladores**

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias por el año fiscal 2016, será presentado por separado hasta el 31 de julio de 2017, conjuntamente con los anexos requeridos por el Servicio de Rentas Internas – SRI.

**Castro Mora Asociados Cia. Ltda.**  
SC - RNAE No. 435

**Carlos M. Castro C. - Socio**  
**Representante legal**  
RNC No. 36209

**Quito, 17 de marzo de 2017**

**ARKOSECUADOR S.A.**

**Estado de situación financiera**  
**Al 31 de diciembre de**

(Expresado en U. S. dólares)

	Notas	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Activos</b>			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	800,731	576,559
Cuentas por cobrar	5	438,402	602,560
Inventarios	6	958,639	1,043,544
Activos pagados por anticipado	7	8,841	10,608
Activos por impuestos corrientes	11	<u>22,555</u>	<u>52,947</u>
Total, activos corrientes		<u>2,229,168</u>	<u>2,286,218</u>
Activos fijos, neto	8	448,902	737,021
Activos por impuestos diferidos	11	<u>715</u>	<u>785</u>
Total, activos		<u><u>2,678,785</u></u>	<u><u>3,024,024</u></u>
<b>Pasivos y patrimonio de accionistas</b>			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar	9	160,130	423,737
Beneficios sociales	10	9,085	12,357
Pasivos por impuestos corrientes	11	31,947	31,557
Imp. renta Cía. y part. trabajadores	13	<u>66,677</u>	<u>107,298</u>
Total, pasivos corrientes		<u>267,839</u>	<u>574,949</u>
Pasivos a largo plazo:			
Provisiones laborales	12	<u>21,114</u>	<u>24,765</u>
Capital social	14	100,000	100,000
Reserva legal	14	50,000	50,000
Otros resultados integrales		2,630	(161)
Resultados acumulados		<u>2,237,202</u>	<u>2,274,471</u>
Patrimonio de los accionistas		<u>2,389,832</u>	<u>2,424,310</u>
Total, pasivos y patrimonio		<u><u>2,678,785</u></u>	<u><u>3,024,024</u></u>

  
**Rafael Borja**  
**Gerente General**

  
**Leopoldo Granizo**  
**Contador Reg.027569**

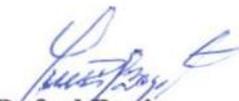
*Ver notas a los estados financieros*

**ARKOSECUADOR S.A.**

**Estado de resultado integral  
Por el año terminado el 31 de diciembre**

(Expresado en U. S. dólares)

	Notas	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Ingresos</b>			
Ingresos por actividades ordinarias		2,314,701	3,546,215
Otros ingresos		<u>56,539</u>	<u>50,599</u>
Total, ingresos		2,371,240	3,596,814
<b>Costos y gastos</b>			
	15		
Costos de ventas		1,506,652	2,511,955
Administración		426,306	540,502
Ventas		173,981	227,451
Financieros		8,017	8,096
Otros gastos		<u>2,732</u>	<u>926</u>
Total, costos y gastos		2,117,688	3,288,930
<b>Utilidad del ejercicio</b>		<b>253,552</b>	<b>307,883</b>
15% participación de trabajadores	13	(38,033)	(46,182)
Impuesto a la renta	13	<u>(52,788)</u>	<u>(60,330)</u>
Utilidad neta		162,731	201,371
<b>Otros resultados integrales</b>			
Ajuste de la provisión para jubilación patronal		<u>2,791</u>	<u>(161)</u>
<b>Resultado integral</b>		<b><u>165,522</u></b>	<b><u>201,210</u></b>

  
**Rafael Berja**  
Gerente General

  
**Leopoldo Granizo**  
Contador Reg.027569

*Ver notas a los estados financieros*

**ARKOSECUADOR S.A.**

**Estado de cambios en el patrimonio**  
**Por el año terminado al 31 de diciembre de**  
(Expresado en U. S. dólares)

---

	<b>Capital Social</b>	<b>Reserva legal</b>	<b>Otros Resultados integrales</b>	<b>Resultados Acumulados</b>	<b>Total</b>
Diciembre 31, 2014	100,000	50,000		2,073.100	2,223,100
Pérdidas actuariales			(161)		(161)
Resultado 2015				201,371	201,371
Diciembre 31, 2015	100,000	50,000	(161)	2,274,471	2,424,310
Dividendos pagados				(200,000)	(200,000)
Resultado 2016			2791	162,731	165,522
Diciembre 31, 2016	<u>100,000</u>	<u>50,000</u>	<u>2,630</u>	<u>2,237,202</u>	<u>2,389,832</u>

  
**Rafael Borja**  
Gerente General

  
**Leopoldo Granizo**  
Contador Reg.027569

*Ver notas a los estados financieros*

**ARKOSECUADOR S.A.**

**Estados de flujo de efectivo**  
**Por el año terminado el 31 de diciembre de**  
(Expresado en U. S. dólares)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>		
Recibido de clientes	2,652,462	3,603,068
Pagado a proveedores y empleados	(2,393,642)	(3,331,772)
Intereses pagados	(8,017)	(8,096)
Participación trabajadores e impuesto a la renta	(90,820)	(106,513)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>159,983</b>	<b>156,687</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>		
Adquisición, venta de propiedades, neto	264,190	(29,554)
<b>Efectivo neto usado por actividades de inversión</b>	<b>264,190</b>	<b>(29,554)</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:</b>		
Pago de dividendos	(200,000)	-
<b>Efectivo neto provisto (usado) en actividades de financiamiento</b>	<b>(200,000)</b>	<b>-</b>
<b>Efectivo y sus equivalentes:</b>		
Aumento (disminución) neta del año	224,173	241,582
Saldos al comienzo del año	576,559	334,977
<b>Saldo al final del año</b>	<b>800,731</b>	<b>576,559</b>

  
**Rafael Borja**  
Gerente General

  
**Leopoldo Granizo**  
Contador Reg.027569

*Ver notas a los estados financieros*

## **ARKOSECUADOR S.A.**

### **Notas a los estados financieros**

---

#### **1. Operaciones**

ARKOSECUADOR S.A., fue constituida el 11 de abril del 2003 e inscrita en el registro mercantil en junio del mismo año, su actividad principal es 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 en general podrá operar en toda las actividades relacionadas con su objeto social.

#### **2. Base de presentación**

##### **Responsabilidad de la gerencia y declaración de cumplimiento**

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la gerencia de la compañía, que manifiesta expresamente que los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB") para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES), vigentes al 31 de diciembre de 2014.

##### **Base de medición**

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A., la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional y de presentación de la Compañía.

#### **3. Resumen de políticas contables significativas**

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

##### **Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, sin restricciones que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

##### **Instrumentos Financieros**

##### **Activos financieros**

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, cuyo costo de transacción se reconocen en resultados.

## **ARKOSECUADOR S.A.**

### **Notas a los estados financieros (continuación)**

---

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos otorgados exceden los plazos de crédito considerados normales.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Efectivo en bancos, incluyen los depósitos en bancos locales que no generan intereses, los fondos son de libre disponibilidad.
- Las inversiones financieras se clasifican en activo corriente, excepto aquellos con vencimiento superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera se clasifica como activo no corriente.
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por ejecución de obras, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan intereses.
- Las cuentas por cobrar a parte y compañías relacionadas, representan préstamos sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

### **Pasivos financieros**

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen interés; o cuando los términos no incluyen intereses, pero sí plazos superiores a los considerados comercialmente normales.

## **ARKOSECUADOR S.A.**

### **Notas a los estados financieros (continuación)**

---

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Préstamos, generados por fondos recibidos de bancos locales, y de recursos captados en el mercado de valores por medio de títulos denominados obligaciones financieras, con interés.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, que se realizan con condiciones de créditos normales, no generan interés.
- Las cuentas por pagar a parte y compañías relacionadas, representan préstamos sin fecha específica de vencimiento y no genera interés.

Los préstamos se clasifican en pasivo corriente, excepto aquellas con vencimiento superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera se clasifica como pasivo no corriente.

#### **Instrumentos de patrimonio**

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

#### **Inventarios**

Los inventarios son valorizados al costo promedio, o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al costo de reposición de las partidas.

El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación, los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

#### **Gastos pagados por anticipado**

Los gastos pagados por anticipado corresponden a pólizas de seguros contratadas para los vehículos, los cuales son distribuidos a lo largo del período cubierto por el pago y con cargo a la cuenta correspondiente en el estado de resultados integrales cuando se devengan.

## ARKOSECUADOR S.A.

### Notas a los estados financieros (continuación)

Los gastos pagados por anticipado se amortizan en un período no mayor a doce meses después de la fecha de pago.

#### Activos Fijos

Las maquinarias, mobiliario y equipos son medidos al costo de adquisición, menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

El costo inicial de las maquinarias, mobiliario y equipos comprenden su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación y, en el caso de activos que califiquen, el costo de financiamiento. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de las maquinarias, mobiliario y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

Los bienes clasificados como maquinarias, mobiliario y equipos se deprecian en forma lineal en función a los términos de vigencia de los contratos de construcción celebrados por la Compañía.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

<b>Ítem</b>	<b>Vida útil (en años)</b>	<b>Valor residual</b>
Muebles y enseres	10	Sin valor residual
Equipo de oficina	10	Sin valor residual
Equipo de cómputo	3	Sin valor residual
Vehículos	5	Con valor residual
Equipo de bodega	10	Sin valor residual
Edificaciones	20	Sin valor residual

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación seleccionados son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de maquinarias, mobiliario y equipos.

Una partida de maquinarias, mobiliario y equipos es retirada al momento de su disposición o cuando no se esperan beneficios económicos de su uso o disposición posterior. Cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo fijo (calculada como la diferencia entre los ingresos por la venta y el valor en libros del activo) es incluida en el estado de resultados integrales en el año en que se retira el activo.

## **ARKOSECUADOR S.A.**

### **Notas a los estados financieros (continuación)**

---

#### **Deterioro del Valor de los Activos**

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a prueba de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que el valor en libros del activo excede su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al importe neto que se obtendría de su venta o valor en uso, el mayor. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidad generadora de efectivo). Se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados del período, si el valor en libros del activo o su unidad generadora de efectivo excede su valor recuperable.

#### **Provisiones**

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

#### **Beneficios a empleados**

##### **Corto plazo:**

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. Se consideran retribuciones de corto plazo: sueldos y salarios y contribuciones a la seguridad social, permisos remunerados, incentivos y otras retribuciones no monetarias como: asistencia médica, vehículos y la disposición de bienes o servicios subvencionados o gratuitos.

Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

## **ARKO SECUADOR S.A.**

### **Notas a los estados financieros (continuación)**

---

#### **Largo plazo:**

La compañía mantiene a favor de sus empleados provisiones como beneficios por terminación de contrato correspondientes al pago de indemnizaciones laborales y desahucio, que se registran con cargo a resultados integrales del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, cuando se espera pagar en un periodo mayor a 12 meses (de aplicar). Estos beneficios son determinados considerando: tres meses de remuneraciones como indemnización laboral y el veinte y cinco por ciento de la última remuneración percibida por los trabajadores por cada año de servicio, como desahucio.

#### **Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de empaques, envases, componentes y sistemas de empaque son reconocidos cuando: i) la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; ii) el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y, iii) es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

#### **Costos y gastos**

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

#### **Impuestos**

##### **Impuesto a la renta corriente**

Los activos y pasivos por impuesto a la renta corriente son medidos al monto que se estima recuperar de o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas del impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

##### **Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta para los periodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera. Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles.

## **ARKOSECUADOR S.A.**

### **Notas a los estados financieros (continuación)**

---

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos. Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del estado financiero se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

#### **Impuesto sobre las ventas**

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre los ingresos.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

## **ARKOSECUADOR S.A.**

### **Notas a los estados financieros (continuación)**

---

#### **Eventos posteriores**

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

#### **Normas Internacionales de Información Financiera aún no vigentes**

A continuación, se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia para los períodos anuales que se iniciaron al 1 de enero de 2016. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

<b>Normas</b>	<b>Fecha efectiva de vigencia</b>
Enmienda a la NIC 7 Estado de Flujo de efectivo – Revelaciones	1 de enero del 2017
Enmienda a la NIC 12 Impuestos a las ganancias – Reconocimientos de activos por impuesto diferidos por pérdidas no realizadas	1 de enero del 2017
Enmienda a las NIIF 2 Pagos basados en acciones – Clasificación y medición de operaciones de pago basado en acciones	1 de enero del 2018
NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	1 de enero del 2018
NIIF 9 Instrumentos financieros	1 de enero del 2018
NIIF 16 Arrendamientos	1 de enero del 2019

La gerencia no ha completado el proceso de evaluación de los efectos que resultarán de la adopción de las enmiendas mencionadas; sin embargo, la expectativa de la gerencia es que no existen impactos significativos de la adopción de estas normas o enmiendas.

## ARKOSECUADOR S.A.

### Notas a los estados financieros (continuación)

---

#### 4. Efectivo y equivalentes de efectivo.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<i>(U.S. dólares)</i>	
Caja general	<b>174,165</b>	159,225
Caja chica	<b>229</b>	285
Bancos	<b>426,337</b>	417,049
Inversiones temporales	<b>200,000</b>	-
<b>Total</b>	<b>800,731</b>	<b>576,559</b>

Inversiones temporales corresponde a una inversión en póliza de acumulación con vencimiento en enero de 2017, con una tasa de interés del 6%.

#### 5. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre el rubro comprende:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<i>(U.S. dólares)</i>	
Clientes	<b>62,722</b>	197,267
Documentos por cobrar	<b>174,324</b>	235,089
Otros	<b>221,919</b>	191,317
Provisión para incobrables	<b>(20,563)</b>	(21,113)
<b>Total</b>	<b>438,402</b>	<b>602,560</b>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de cuentas y documentos por cobrar corresponden principalmente a deudores por bienes vendidos (inventarios), los cuales no generan intereses y no tienen plazos de vencimiento establecidos.

#### 6. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la compañía mantiene un inventario disponible para la venta con un saldo de US\$ 958,639 y US\$ 1,043,544 dólares respectivamente. No existen gravámenes o restricciones sobre los inventarios.

#### 7. Activos pagados por anticipado

Al 31 de diciembre el rubro incluye:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<i>(U.S. dólares)</i>	
Seguros	<b>4,326</b>	4,693
Garantías por cobrar	<b>4,515</b>	5,915
<b>Total</b>	<b>8,841</b>	<b>10,608</b>

## ARKOSECUADOR S.A.

### Notas a los estados financieros (continuación)

#### 8. Activos fijos

Al 31 de diciembre un detalle de activos fijos y sus movimientos son como sigue:

	Dic. 31, 2014	Adiciones	Ventas/ bajas	Dic. 31, 2015	Adiciones	Ventas/ bajas	Dic. 31, 2016
Terrenos	461,062	-	-	461,062	-	(253,000)	208,062
Edificios	174,049	-	-	174,049	-	-	174,049
Construcciones en curso	8,966	-	-	8,966	-	(8,966)	-
Muebles y enseres	11,984	280	-	12,264	-	-	12,264
Equipo de computo	42,156	-	-	42,156	636	-	42,792
Vehículos	154,783	28,702	(214)	183,271	-	-	183,271
Maquinaria y equipos	7,403	-	-	7,403	-	-	7,403
Programas de cómputo	4,450	-	(4,450)	0	-	-	-
<b>Subtotal costo</b>	<b>864,853</b>	<b>28,982</b>	<b>(4,664)</b>	<b>889,171</b>	<b>636</b>	<b>(261,966)</b>	<b>627,841</b>
Depreciación acumulada	(129,788)	(26,811)	4,450	(152,149)	(26,789)	-	(178,939)
<b>Total neto</b>	<b>735,065</b>	<b>2,171</b>	<b>(214)</b>	<b>737,022</b>	<b>(26,153)</b>	<b>(261,966)</b>	<b>448,902</b>

#### 9. Cuentas por pagar proveedores

Al 31 de diciembre un detalle de las cuentas por pagar:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<i>(U.S. dólares)</i>	
Proveedores	<b>111,195</b>	383,522
Anticipo clientes	<b>41,831</b>	19,209
Otras cuentas por pagar	<b>7,104</b>	21,006
<b>Total</b>	<b>160,130</b>	<b>423,737</b>

Cuentas por pagar a proveedores son nacionales y del exterior, facturas por compra de bienes y servicios, con vencimientos promedio en 30 días, los cuales no devengan intereses.

#### 10. Beneficios sociales

Al 31 de diciembre el rubro se compone:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<i>(U.S. dólares)</i>	
Aporte patronal IESS	<b>4,137</b>	5,677
Fondos de reserva	<b>734</b>	754
Décimo tercer sueldo	<b>1,593</b>	2,123
Décimo cuarto sueldo	<b>2,621</b>	3,803
<b>Total</b>	<b>9,085</b>	<b>12,357</b>

## ARKOSECUADOR S.A.

### Notas a los estados financieros (continuación)

#### **11. Impuestos**

##### **Activos y pasivos del año corriente:**

Al 31 de diciembre los impuestos corrientes se resumen como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<i>(U.S. dólares)</i>	
<b>Activos:</b>		
Retención en la fuente I.R.	-	26,982
IVA compras e importaciones	<b>22,108</b>	19,510
Anticipo impuesto a la renta	-	6,173
Retención IVA	<b>447</b>	282
Total	<b>22,555</b>	52,947
<b>Pasivos:</b>		
IVA ventas	<b>26,212</b>	23,277
Retenciones I. R. personal	<b>137</b>	144
Retenciones fuente e IVA	<b>3,403</b>	4,904
Retenciones impuesto renta	<b>2,195</b>	3,232
Total	<b>31,947</b>	31,557

#### **12. Provisiones laborales por pagar**

Al 31 de diciembre corresponde a la provisión para Jubilación Patronal, requerida por el Código del Trabajo, según el cual los trabajadores que hayan laborado por veinte años o más en forma continua o interrumpida, deben ser jubilados por sus empleadores, sin perjuicio de la jubilación correspondiente que le otorga el Instituto de Seguridad Social – IESS. Estas provisiones están basadas en estudios actuariales realizados por peritos.

#### **13. Impuesto a la renta de la Compañía:**

El impuesto a la renta se calcula a la tasa impositiva del 22% 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 12%.

## ARKOSECUADOR S.A.

### Notas a los estados financieros (continuación)

<b>Conciliación tributaria:</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta.	<b>253,552</b>	307,883
Menos: 15% participación de trabajadores.	<b>(38,033)</b>	(46,182)
Menos: Deducción incremento de trabajadores	-	-
Más: Gastos no deducibles país	<b>24,424</b>	12,526
Diferencias temporarias inventarios	-	3,569
Base imponible impuesto a la renta	<b>239,943</b>	277,796
22% Impuesto a la renta causado	<b>52,788</b>	61,115
Menos: anticipos de impuesto a la renta	<b>(8,338)</b>	(6,173)
Menos: Impuesto a la renta diferido	<b>(70)</b>	-
Menos: retenciones en la fuente del ejercicio fiscal.	<b>(15,736)</b>	(26,983)
Impuesto a la renta pagado.	<b>28,644</b>	27,959

De acuerdo con el art. 41, de la Ley de Régimen Tributario Interno, sociedades deben calcular un anticipo para el siguiente ejercicio impositivo conforme la suma matemática de los siguientes rubros:

- El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables efecto del impuesto a la renta.

Si el contribuyente no tuviere impuesto causado o si el mismo es menor que el anticipo, este se constituye en impuesto definitivo.

Situación fiscal:

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias, desde la fecha de constitución de la compañía.

De acuerdo a lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años contados desde la fecha de declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo (ii), en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiera declarado en todo o en parte y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto activo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

## ARKOSECUADOR S.A.

### Notas a los estados financieros (continuación)

#### 14. Patrimonio

**Capital social.** - El capital Social de la Compañía es de US\$ 100,000.00 representado por igual número de acciones de valor unitario de US\$ 1.00

**Reserva legal.** - Se constituye por disposición de la Ley de Compañía que establece una apropiación mínima del 10% de la utilidad anual hasta llegar al menos al 50% del capital social. Esta reserva puede ser capitalizada y no puede ser distribuida a los accionistas.

#### 15. Costos y gastos por su naturaleza

Un detalle de costos y gastos operativos por su naturaleza, incluidos en resultados, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<i>(U.S. dólares)</i>	
Costos de ventas	<b>1,506,652</b>	2,511,955
Sueldos y salarios	<b>233,922</b>	310,863
Honorarios profesionales y dietas	<b>81,049</b>	98,184
Comisiones	<b>45,645</b>	66,346
Arrendamientos	<b>17,293</b>	34,280
Impuestos y contribuciones	<b>34,827</b>	28,197
Servicios básicos	<b>13,570</b>	18,377
Mantenimiento y reparaciones	<b>10,076</b>	20,970
Combustibles y lubricantes	<b>4,820</b>	5,392
Promoción y publicidad	<b>8,748</b>	17,675
Suministros y materiales	-	13,078
Seguros y reaseguros	<b>7,922</b>	8,775
Provisiones	<b>64,728</b>	51,309
Gastos de viaje, movilización, alimentación	<b>14,221</b>	20,655
Depreciaciones y amortizaciones	<b>26,790</b>	26,812
Pagos por otros servicios	<b>47,425</b>	56,062
<b>Total</b>	<b>2,117,688</b>	3,288,930

#### 16. Instrumentos financieros - Gestión de riesgos financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponde a financiamiento instituciones financieras, con proveedores de locales y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía tiene cuentas por cobrar con las relacionadas en el área de la construcción las mismas que están en proceso de negociación de entrega de acciones para así dar por concluidas las mismas.

## **ARKOSECUADOR S.A.**

### **Notas a los estados financieros (continuación)**

---

Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos como se describen a continuación:

#### **Riesgo país**

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

#### **Riesgo de mercado**

Es el riesgo de que el valor razonable de los instrumentos financieros fluctúe como resultado de un cambio en las tasas de interés, en las tasas de cambio o en el valor de los instrumentos de capital en el mercado. Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas a su valor razonable y por ende, todos los cambios en las condiciones del mercado afectan directamente al patrimonio de la Compañía.

El riesgo de mercado es monitoreado periódicamente por la Administración de la Compañía utilizando la información referente al vector de precios, los cuales son ajustados mensualmente al cierre del balance.

#### **Riesgo de tasa de interés**

Este riesgo se define como las exposiciones a pérdida resultante de un cambio en las tasas de interés, tanto activas como pasivas. Este riesgo existe cuando la capacidad de ajustar las tasas activas de una entidad no coincide con las pasivas. La mayoría de los activos y pasivos financieros de la Compañía está sujeta a tasas fijas de interés, de manera que no se encuentran afectos a altos niveles de exposición. Adicionalmente, cualquier exceso en el efectivo y sus equivalentes en efectivo es invertido en instrumentos de corto plazo.

#### **Riesgo de liquidez**

Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja.

La liquidez en la Compañía se analiza permanentemente con la revisión los saldos disponibles en las cuentas bancarias, así como la maduración del portafolio de inversiones.

#### **Riesgo de crédito**

Es el riesgo en el que el deudor, emisor, o contraparte de un activo financiero incumpla en el pago de la obligación o compromiso adquirido. Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores. Las cuentas por cobrar están sujetas a evaluaciones en las que se considera

## ARKOSECUADOR S.A.

### Notas a los estados financieros (continuación)

---

la capacidad de pago, historial y las referencias del deudor, así como su cumplimiento. Debido a que la Compañía realiza transacciones únicamente con terceros reconocidos, no se solicitan garantías reales en relación con los activos financieros.

#### **17. Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros, 17 de marzo de 2017, no se produjeron eventos adicionales que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

---