

ARKOSECUADOR S.A.

Estados financieros Años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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 de 2019 y 2018 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 de 2019 y 2018, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados 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.

- 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 2019, será presentado por separado hasta el 31 de julio de 2020, juntamente 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, 13 de marzo de 2020

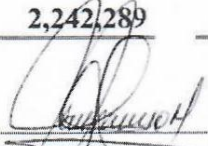
ARKOSECUADOR S.A.

Estado de situación financiera
Al 31 de diciembre de

(Expresado en U. S. dólares)

| | Notas | 2019 | 2018 |
|--------------------------------------|-------|------------------|------------------|
| ACTIVOS | | | |
| Activos corrientes | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 4 | 407,408 | 550,858 |
| Cuentas por cobrar | 5 | 392,670 | 453,750 |
| Activos por impuestos corrientes | 11 | 23,870 | 17,370 |
| Inventarios | 6 | 1,032,621 | 1,179,565 |
| Otros activos corrientes | 7 | 6,879 | 9,879 |
| Total activos corrientes | | 1,863,448 | 2,211,422 |
| Activos fijos, neto | 8 | 374,992 | 398,642 |
| Activos por impuestos diferidos | 13 | 3,849 | 2,094 |
| TOTAL ACTIVOS | | 2,242,289 | 2,612,158 |
| PASIVOS | | | |
| Pasivos corrientes | | | |
| Cuentas por pagar | 9 | 13,012 | 194,376 |
| Beneficios sociales | 10 | 7,314 | 11,276 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 11 | 21,291 | 34,783 |
| Imp. renta Cía. y part. trabajadores | 13 | 80,048 | 109,343 |
| Total pasivo corriente | | 121,665 | 349,778 |
| Pasivos no corrientes | | | |
| Provisiones laborales | 12 | 30,264 | 31,980 |
| TOTAL PASIVO | | 151,929 | 381,758 |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital social | | 100,000 | 100,000 |
| Reserva legal | | 50,000 | 50,000 |
| Otros resultados integrales | | 11,318 | 3,854 |
| Resultados adopción NIIF | | 118,746 | 118,746 |
| Resultados acumulados | | 1,810,296 | 1,957,800 |
| Total patrimonio | | 2,090,360 | 2,230,400 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 2,242,289 | 2,612,158 |


Rafael Borja
Gerente


Leopoldo Granizo
Contador Reg.027569

Ver notas a los estados financieros

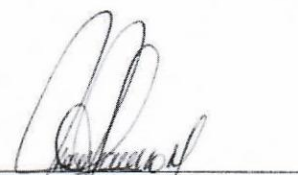
ARKOSECUADOR S.A.

Estado de resultado integral
Por el año terminado el 31 de diciembre de
(Expresado en U. S. dólares)

| | Notas | 2019 | 2018 |
|---------------------------------------|-------|-----------------|-----------------|
| Ingresos | | | |
| Ingresos por actividades ordinarias | | 2,318,920 | 2,869,340 |
| Otros ingresos | | 32,182 | 30,964 |
| Total ingresos | | 2,351,102 | 2,900,304 |
| Costo de ventas | | (1,584,551) | (2,007,146) |
| Utilidad bruta | | 766,551 | 893,158 |
| Gastos | 15 | | |
| Gastos de ventas | | (141,718) | (130,279) |
| Gastos administrativos | | (357,336) | (375,115) |
| Gastos financieros | | (9,303) | (11,397) |
| Otros gastos | | (278) | (375) |
| Total gastos | | (508,635) | (517,166) |
| Utilidad del ejercicio | | 257,916 | 375,992 |
| (-) Participación de trabajadores | 13 | (38,687) | (56,399) |
| (-) Impuesto a la renta | 13 | (66,733) | (80,923) |
| Utilidad neta | | 152,496 | 238,670 |
| (+) Otros resultados integrales: | | | |
| Ganancias actuariales | | 7,464 | 581 |
| Resultado integral | | 159,960 | 239,251 |



Rafael Borja
Gerente



Leopoldo Granizo
Contador Reg.027569


Ver notas a los estados financieros

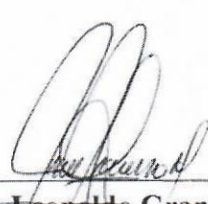
ARKOSECUADOR S.A.

**Estado de cambios en el patrimonio
Por el año terminado al 31 de diciembre de**

(Expresado en U. S. dólares)

| | Capital Social | Reserva legal | Otros resultados integrales | Resultados | | Total |
|---------------------|-------------------|------------------|-----------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | | | Adopción NIIF | Acumulados | |
| Diciembre 31, 2017 | 100,000 | 50,000 | 3,273 | 118,746 | 1,919,130 | 2,191,149 |
| Ajustes actuariales | | | 581 | | | 581 |
| Dividendos pagados | | | | | (200,000) | (200,000) |
| Resultado 2018 | | | | | 238,670 | 238,670 |
| Diciembre 31, 2018 | 100,000 | 50,000 | 3,854 | 118,746 | 1,957,800 | 2,230,400 |
| Ajustes actuariales | | | 7,464 | | | 7,464 |
| Dividendos pagados | | | | | (300,000) | (300,000) |
| Resultado 2019 | | | | | 152,496 | 152,496 |
| Diciembre 31, 2019 | <u>100,000</u> | <u>50,000</u> | <u>11,318</u> | <u>118,746</u> | <u>1,810,296</u> | <u>2,090,360</u> |


Rafael Borja
Gerente


Leopoldo Granizo
Contador Reg.027569

Ver notas a los estados financieros


ARKOSECUADOR S.A.

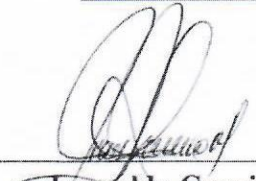
Estados de flujo de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de

(Expresado en U. S. dólares)

| | Notas | 2019 | 2018 |
|---|-------|-------------|-------------|
| Efectivo de actividades de operación: | | | |
| Recibido de clientes | | 2,555,626 | 2,704,428 |
| Pagado a proveedores y empleados | | (2,320,197) | (2,391,436) |
| Intereses pagados | | (9,303) | (11,397) |
| participación trabajadores y renta cia | | (66,732) | (138,816) |
| Efectivo neto por actividades de operación | | 159,394 | 162,779 |
| Efectivo por actividades de inversión: | | | |
| Compra / baja de propiedades y equipos, neto | | (2,843) | (787) |
| Efectivo neto actividades de inversión | | (2,843) | (787) |
| Efectivo de actividades de financiamiento: | | | |
| Dividendos pagados | | (300,000) | (200,000) |
| Efectivo neto por actividades de financiamiento | | (300,000) | (200,000) |
| Aumento (disminución) neto en caja y bancos | | (396,317) | (38,009) |
| Caja, bancos y sus equivalentes al inicio del año | | 550,858 | 588,867 |
| Caja, bancos y sus equivalentes al final del año | | 154,541 | 550,858 |
| Conciliación de la utilidad (pérdida) neta con el efectivo neto de actividades de operación: | | | |
| Utilidad (pérdida) neta | | 152,496 | 237,176 |
| Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto usado por actividades de operación: | | | |
| Depreciaciones, amortizaciones y provisiones | | 30,486 | 29,699 |
| Variación en activos y pasivos de operación: | | | |
| Cuentas por cobrar | | 61,080 | 24,032 |
| Activos por impuestos | | (6,500) | (10,912) |
| Inventarios | | 146,944 | (206,859) |
| Otros activos | | 3,000 | (2,137) |
| Cuentas por pagar | | (181,364) | 54,065 |
| Beneficios sociales | | (3,962) | 602 |
| Pasivos por impuestos corrientes | | (13,493) | 6,744 |
| Impuesto renta Cia. y part. trabajadores | | (29,294) | 30,369 |
| Efectivo neto por actividades de operación | | 159,393 | 162,779 |


Rafael Borja
Gerente


Leopoldo Granizo
Contador Reg.027569

Ver notas a los estados financieros

ARKOSECUADOR S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en US\$ dólares

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 todas 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 2019.

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.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 13 de marzo de 2020 y presentados a la Junta General de Accionistas en la misma fecha.

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,

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en US\$ dólares

excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, cuyo costo de transacción se reconocen en resultados.

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.

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

ARKOSECUADOR S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en US\$ dólares

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.

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

ARKOSECUADOR S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en US\$ dólares

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:

| Ítem | Vida útil (en años) | Valor residual |
|-------------------|----------------------------|-----------------------|
| Muebles y enseres | 10 | Sin valor residual |
| Equipo de oficina | 10 | Sin valor residual |
| Equipo de cómputo | 3 | Sin valor residual |
| Vehículos | 10 | 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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en US\$ dólares

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.

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:

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en US\$ dólares

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 son reconocidos en una cantidad que refleje la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios prometidos a un cliente.

La compañía adoptó la norma el 1 de enero de 2019. De acuerdo con las disposiciones transitorias de la NIIF 15, la compañía optó por la aplicación de las nuevas reglas utilizando el método de transición retrospectivo que implica reconocer en el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2019, los efectos acumulados de la adopción de la norma solo a los contratos que no se hayan completado o finalizado al 1 de enero de 2019. La adopción de este método no representó realizar ajuste alguno a las utilidades retenidas.

La información financiera que se presenta en las cifras comparativas del período 2018 no ha sido reexpresada y se presenta de acuerdo a la norma aplicable anteriormente, NIC 18 ingresos ordinarios.

Para determinar el momento concreto en que el cliente obtiene el control de los activos comprometidos y la compañía satisface la obligación de cumplimiento, se considera los siguientes indicadores de transferencia del control:

- La fecha en que la compañía transfiere al cliente la posesión física de los bienes.
- La fecha en que el cliente tiene los riesgos y recompensas significativos de la propiedad de los bienes.

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.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en US\$ dólares

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 períodos 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.

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;

ARKOSECUADOR S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en US\$ dólares

- 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.

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.

Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera

A continuación, se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas que entraron en vigencia en el año corriente y/o entraran en vigencia en los periodos futuros.

| Normas | Fecha efectiva de vigencia |
|---|-----------------------------------|
| NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes | 1 de enero del 2019 |
| NIIF 9 Instrumentos financieros | 1 de enero del 2019 |
| NIIF 16 Arrendamientos | 1 de enero del 2019 |

La administración de la Compañía ha determinado que no existen impactos significativos de la adopción de estas normas o enmiendas.

4. Efectivo y equivalentes de efectivo.

Al 31 de diciembre un resumen del grupo es el siguiente:

| | 2019 | 2018 |
|----------------------------|-----------------------|-------------|
| | <i>(U.S. dólares)</i> | |
| Caja | 39,718 | 25,866 |
| Bancos | 114,822 | 522,592 |
| Recibos tarjeta de crédito | - | 2,400 |
| Inversiones corto plazo | 252,868 | |
| Total | 407,408 | 550,858 |

5. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre el rubro comprende:

| | 2019 | 2018 |
|--|-----------------------|-------------|
| | <i>(U.S. dólares)</i> | |
| Documentos y cuentas por cobrar clientes | 256,649 | 255,035 |
| Anticipos a proveedores | 161,929 | 183,557 |

ARKOSECUADOR S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en US\$ dólares

| | | |
|----------------------------|-----------------|----------|
| Otros | 21,056 | 23,055 |
| Préstamos varios | - | 15,557 |
| Provisión para incobrables | (46,964) | (23,454) |
| Total | 392,670 | 453,750 |

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 de 2019 y 2018, representan mercaderías disponibles para la venta. No existen gravámenes o restricciones sobre los inventarios, un detalle de la cuenta es la siguiente:

| | 2019 | 2018 |
|--------------------------------|-----------------------|-------------|
| | <i>(U.S. dólares)</i> | |
| Mercaderías | 954,758 | 1,044,060 |
| Inventario en tránsito | 79,772 | 137,564 |
| Provisión valuación inventario | (1,909) | (2,059) |
| Total | 1,032,621 | 1,179,565 |

7. Activos pagados por anticipado

Al 31 de diciembre el rubro incluye:

| | 2019 | 2018 |
|----------------------|-----------------------|-------------|
| | <i>(U.S. dólares)</i> | |
| Seguros | 2,179 | 2,379 |
| Garantías por cobrar | 4,700 | 7,500 |
| Total | 6,879 | 9,879 |

8. Activos fijos

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

| | Dic. 31, 2017 | Adiciones | Ventas/ bajas | Dic. 31, 2018 | Adiciones | Ventas/ bajas | Dic. 31, 2019 |
|------------------------|--------------------------|------------------|--------------------------|--------------------------|------------------|--------------------------|--------------------------|
| Terrenos | 208,062 | - | - | 208,062 | - | - | 208,062 |
| Edificios | 174,049 | - | - | 174,049 | - | - | 174,049 |
| Muebles y enseres | 12,264 | - | - | 12,264 | - | - | 12,264 |
| Equipo de computo | 42,792 | 1,368 | - | 44,160 | 1,088 | - | 45,248 |
| Vehículos | 183,271 | - | - | 183,271 | - | - | 183,271 |
| Maquinaria y equipos | 7,403 | - | - | 7,403 | - | - | 7,403 |
| Subtotal costo | 627,841 | 1,368 | - | 629,209 | 1,088 | - | 630,297 |
| Depreciación acumulada | (205,138) | (25,429) | - | (230,567) | (24,738) | - | (255,305) |

ARKOSECUADOR S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en US\$ dólares

| | | | | | | | |
|-------------------|---------|----------|---|---------|-----------------|---|----------------|
| Total neto | 422,703 | (24,061) | - | 398,642 | (23,650) | - | 374,992 |
|-------------------|---------|----------|---|---------|-----------------|---|----------------|

Al 31 de diciembre activos fijos no presentan gravámenes ni restricciones.

9. Cuentas por pagar proveedores

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

| | 2019 | 2018 |
|-------------------------|-----------------------|-------------|
| | <i>(U.S. dólares)</i> | |
| Proveedores | 5,060 | 160,618 |
| Anticipo clientes | 6,993 | 29,150 |
| Otras cuentas por pagar | 959 | 4,608 |
| Total | 13,012 | 194,376 |

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 comprende los beneficios sociales acumulados por pagar y otras prestaciones sociales al IESS.

11. Impuestos

Activos y pasivos del año corriente:

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

| | 2019 | 2018 |
|-----------------------------------|-----------------------|-------------|
| | <i>(U.S. dólares)</i> | |
| Activos: | | |
| IVA compras e importaciones | 23,132 | 17,370 |
| Retenciones en la fuente clientes | 738 | - |
| Total | 23,870 | 17,370 |
| Pasivos: | | |
| IVA ventas | 16,805 | 28,515 |
| Retenciones fuente e IVA | 2,680 | 4,130 |
| Retenciones impuesto renta | 1,806 | 2,138 |
| Total | 21,291 | 34,783 |

ARKOSECUADOR S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en US\$ dólares

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. A partir del año 2019 la provisión para Jubilación Patronal y Desahucio es un gasto no deducible para propósitos de impuesto a la renta hasta su pago efectivo al trabajador.

13. Impuesto a la renta de la Compañía:

La provisión para impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 25%, sin embargo, las compañías catalogadas como micro y pequeñas empresas, así como los exportadores habituales, tendrán una rebaja de 3 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta. Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo designen a la adquisición de equipos o maquinarias nuevas.

Conciliación tributaria:

| | 2019 | 2018 |
|--|---------------------|-------------|
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta. | 257,916 | 375,992 |
| Menos: 15% participación de trabajadores. | (38,687) | (56,399) |
| Menos: Deducción incremento de trabajadores | | (8,108) |
| Más: Gastos no deducibles país | 47,701 | 12,205 |
| Provisión jubilación patronal y desahucio | 7,167 | 6,645 |
| Diferencias temporarias inventarios | (150) | (666) |
| Base imponible impuesto a la renta | 273,947 | 329,669 |
| Impuesto a la renta corriente | 66,733 | 80,923 |
| Impuesto a la renta diferido | 1,754 | 1,494 |
| Impuesto a la renta causado 25% | 68,487 | 82,417 |
| Menos: anticipos de impuesto a la renta | (11,274) | (10,906) |
| Menos: retenciones en la fuente del ejercicio | (15,852) | (18,567) |
| Impuesto a la renta pagado. | 41,361 | 52,944 |

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en US\$ dólares

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.

Reformas tributarias

Con fecha 31 de diciembre de 2019 fue publicado en el segundo suplemento del registro oficial No. 111, el texto final que contiene la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria.

A continuación, referimos los cambios tributarios más destacados de la mencionada Ley:

- ***Eliminación del anticipo de Impuesto a la Renta***

Se elimina el anticipo de impuestos a la renta, sin embargo, el contribuyente podrá realizarlo de forma voluntaria, y será equivalente al cincuenta por ciento (50%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta.

- ***Contribución Única y Temporal***

Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares de los Estados Unidos de América (USD\$1.000.000,00) en el ejercicio fiscal 2019, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

| Ingresos gravados | | Tarifa |
|-------------------|---------------|--------|
| Desde | Hasta | |
| 1,000,000.00 | 5,000,000.00 | 0.10% |
| 5,000,000.01 | 10,000,000.00 | 0.15% |
| 10,000,000.01 | En adelante | 0.20% |

Las sociedades pagarán esta contribución teniendo como referencia el total de ingresos gravados contenidos en la declaración del impuesto a la renta del ejercicio 2019, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un régimen de impuesto a la renta único.

En ningún caso esta contribución será superior al veinte y cinco por ciento (25%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2019.

ARKOSECUADOR S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en US\$ dólares

Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

La declaración y el pago de esta contribución se realizará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal, de conformidad con las condiciones y requisitos que establezca el Servicio de Rentas Internas a través de resolución de carácter general. El pago tardío de la contribución estará sujeto a cobro de los intereses que correspondan de conformidad con el Código Tributario. Esta contribución podrá estar sujeta a facilidades de pago por un plazo máximo de hasta tres (3) meses, sin que se exija el pago de la cuota inicial establecida en el artículo 152 del Código Tributario.

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:

| | 2019 | 2018 |
|---|-----------------------|-------------|
| | <i>(U.S. dólares)</i> | |
| Sueldos y salarios | 225,993 | 218,698 |
| Honorarios profesionales y dietas | 90,614 | 93,397 |
| Arrendamientos | 20,800 | 19,200 |
| Impuestos y contribuciones | 19,284 | 19,395 |
| Servicios básicos | 12,351 | 13,064 |
| Mantenimiento y reparaciones | 13,793 | 18,378 |
| Combustibles y lubricantes | 11,330 | 5,400 |
| Promoción y publicidad | 7,351 | 8,985 |
| Suministros y materiales | 5,553 | 5,982 |
| Seguros y reaseguros | 4,954 | 6,304 |
| Gastos de viaje, movilización, alimentación | 11,749 | 25,507 |
| Depreciaciones y amortizaciones | 24,738 | 25,430 |
| Pagos por otros servicios | 60,125 | 57,426 |
| Total | 508,635 | 517,166 |

16. Instrumentos financieros - Gestión de riesgos financieros

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en US\$ dólares

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponde a 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.

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.

ARKOSECUADOR S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en US\$ dólares


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


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 de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros, 13 de marzo de 2020, 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.



Rafael Borja
Gerente



Leopoldo Granizo
Contador Reg.027569