

Arggold del Ecuador S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2017
Informe de los auditores independientes

Arcgold del Ecuador S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2017 Informe de los auditores independientes

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

Situación financiera

Resultados integrales

Cambios en el patrimonio

Flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de Arcgold del Ecuador S. A.:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Arcgold del Ecuador S. A. (una sociedad anónima constituida en el Ecuador y subsidiaria de Latam, LLC de E.U.A.), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Arcgold del Ecuador S. A. al 31 de diciembre de 2017, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el IESBA.

Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

Informe de los auditores independientes (continuación)

La gerencia es responsable de vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con 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 usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras podrían ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

Informe de los auditores independientes (continuación)

- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.



RNAE No. 462



Betsy Zorrilla
RNCPA No. 24,844

Guayaquil, Ecuador
24 de abril de 2018

Arcgold del Ecuador S. A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2017	2016
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	1,872,140	2,233,729
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	7	412,926	160,170
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	12(a)	1,097,339	176,250
Inventarios	8	698,464	649,178
Impuestos por recuperar	15(a)	194,129	111,279
Gastos pagados por anticipado		76,785	57,573
Total activo corriente		4,351,783	3,388,179
Activo no corriente:			
Propiedades, instalaciones, mejoras, mobiliario y equipos	9	19,459,215	17,184,383
Activos intangibles	10	389,948	399,679
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	12(a)	451,272	-
Otros activos financieros		130,959	98,081
Activo por impuesto diferido	15(b)	102,843	61,199
Total activo no corriente		20,534,237	17,743,342
Total activo		24,886,020	21,131,521


Francisco Bolaño
Presidente


Carolin Cueva
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Arcgold del Ecuador S. A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2017	2016
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	11	2,408,194	3,094,756
Cuentas por pagar a partes relacionadas	12(a)	2,622,677	27,862
Provisiones	13	184,211	106,120
Beneficios a empleados	14(a)	939,440	674,398
Impuestos por pagar	15(a)	746,685	987,738
Total pasivo corriente		6,901,207	4,890,894
Pasivo no corriente:			
Cuentas por pagar a partes relacionadas	12(a)	6,280,808	7,113,912
Beneficios a empleados	14(b)	1,575,571	1,226,631
Total pasivo no corriente		7,836,379	8,340,543
Total pasivo		14,737,586	13,231,437
Patrimonio:			
Capital social	16	14,149,439	12,899,439
Aporte para futura capitalización	17	800,000	-
Reserva legal	18	286,032	286,032
Resultados acumulados	19	(5,087,037)	(5,285,387)
Total patrimonio		10,148,434	7,900,084
Total pasivo y patrimonio		24,886,020	21,131,521



Francisco Boloña
Presidente



Carolin Cueva
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Arcgold del Ecuador S. A.

Estados de resultados integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2017	2016
Ingresos de actividades ordinarias	3(j)	41,462,943	35,619,201
Costos y gastos			
Costos de restaurantes	3(k)	(37,362,489)	(35,308,303)
Gastos de administración	20	(3,208,673)	(2,858,856)
Gastos financieros	12(a)	(282,850)	(280,300)
Ingresos financieros		7,327	6,859
Otros ingresos		-	1,458
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta		606,058	(1,607,941)
Impuesto a la renta	15(b)	(203,677)	(10,913)
Utilidad (pérdida) neta		402,381	(1,618,854)
Otros resultados integrales:			
Pérdida actuarial	14(b)	(204,031)	(40,937)
Utilidad (pérdida) neta y resultado integral		198,350	(1,659,791)


Francisco Bolofra
Presidente


Carolina Cueva
Contadora General

Arcgold del Ecuador S. A.

Estados de cambios en el patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Resultados acumulados					
	Capital social	Aporte para futura capitalización	Reserva legal	Reserva de capital	Ajustes de primera adopción	Otros resultados integrales
Saldo al 31 de diciembre de 2015	12,899,439	-	205,032	1,692,800	1,181,904	(3,414,737)
Menos:						
Pérdida neta	-	-	-	-	(1,618,854)	(1,618,854)
Ajuste por enmienda NIC 19 (véase Nota 14(b))	-	-	-	-	242,915	(210,859)
Pérdida actual del año (véase Nota 14(b))	-	-	-	-	-	(40,937)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	12,899,439	-	205,032	1,692,800	1,181,904	(5,285,367)
Más (menos):						
Utilidad neta	-	-	-	-	402,381	402,381
Pérdida edustrial del año (véase Nota 14(b))	-	-	-	-	-	(204,031)
Aumento de capital (véase Nota 16)	1,250,000	-	-	-	-	-
Aporte de accionistas (véase Nota 17)	-	800,000	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	14,149,439	800,000	205,032	1,692,800	1,181,904	(5,087,037)
						10,145,434


Francisco Bolaña
Presidente


Carolin Cueva
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

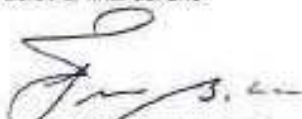
Arcgold del Ecuador S. A.

Estados de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E. U. A.

	2017	2016
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	606,058	(1,607,941)
Ajustes que no requieren efectivo para reconciliar la utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta con el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación-		
Depreciación y amortización	1,467,414	1,676,318
Beneficios a empleados, largo plazo	144,909	206,199
Intereses préstamos recibidos de relacionadas	292,850	260,300
Intereses préstamos otorgados a partes relacionadas	(36,074)	-
Baja en propiedad, instalaciones y equipo e intangibles	32,587	27,711
Provisión por deterioro y otros ajustes	131,207	1,268,143
Cambios netos en activos y pasivos-		
(Aumento) en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(252,756)	(39,013)
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar a partes relacionadas	176,250	(175,982)
Disminución (aumento) en impuestos por recuperar	30,958	(11,558)
(Aumento) disminución en inventarios	(49,286)	9,286
(Aumento) en gastos pagados por anticipado	(19,212)	(7,099)
(Aumento) en otros activos financieros	(32,678)	(3,495)
(Disminución) en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(686,562)	(465,956)
Aumento (disminución) en provisiones	78,091	(49,014)
Aumento en cuentas por pagar a partes relacionadas	1,448,841	10,711
(Disminución) aumento en impuestos por pagar	(241,053)	349,207
Aumento en beneficios a empleados, corto plazo	265,042	260,100
Aumento (disminución) beneficio a empleados pagados, largo plazo	-	(30,917)
	<u>3,356,394</u>	<u>1,676,990</u>
Impuesto a la renta pagado	(359,109)	(255,037)
Flujo neto de efectivo provisto por actividades de operación	<u>2,997,285</u>	<u>1,421,953</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones de propiedades, instalaciones, mejoras, mobiliario y equipo	(3,853,720)	(917,952)
Adiciones en activos intangibles	(42,600)	(2,056)
Flujo neto de efectivo (utilizado en) actividades de inversión	<u>(3,896,320)</u>	<u>(920,008)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Préstamos otorgados a partes relacionadas	(1,662,160)	-
Cobro de préstamos otorgados a partes relacionadas	149,806	-
Aportes recibidos	2,050,000	-
Flujo neto de efectivo provisto por actividades de financiamiento	<u>537,446</u>	<u>-</u>
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(361,589)</u>	<u>501,945</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Saldo al inicio del año	<u>2,233,729</u>	<u>1,731,784</u>
Saldo al final del año	<u>1,872,140</u>	<u>2,233,729</u>


Francisco Bolaño
Presidente


Carolina Cueva
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.