

Arcgold del Ecuador S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019
Informe de los auditores independientes

Arcgold del Ecuador S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019 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



**Building a better
working world**

Ernst & Young Ecuador E&Y Cía. Ltda.
Fco. de Orellana y Alberto Borges
Ed. Centrum, Piso 14
P.O. Box: 09-01-7570
Guayaquil - Ecuador

Phone: +593 4 263 - 4500
ey.com

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 2019, 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 2019, 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.

Betsy Zorrilla
RNCPA No. 24.844

Guayaquil, Ecuador
29 de junio de 2020

RNAE No. 462

Arcgold del Ecuador S. A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2019	2018
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	3,358,618	3,348,170
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	8	324,820	591,906
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	14(a)	-	860,086
Inventarios	9	1,165,415	907,101
Impuestos por recuperar	16(a)	121,754	227,999
Gastos pagados por anticipado		118,174	90,751
Total activo corriente		5,088,781	6,026,013
Activo no corriente:			
Propiedades, instalaciones, mejoras, mobiliario y equipos	10	27,339,862	19,183,368
Activos por derechos de uso	11	5,868,644	-
Activos intangibles	12	416,094	436,217
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	14(a)	1,612,852	663,994
Depósitos en garantía		141,693	136,104
Activo por impuesto diferido	16(d)	291,070	151,003
Total activo no corriente		35,670,215	20,570,686
Total activo		40,758,996	26,596,699



Francisco Boloña
Presidente

Alicia Ortega B.
Contadora General

Arcgold del Ecuador S. A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2019

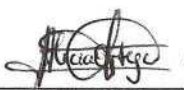
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2019	2018
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	13	3,038,068	2,012,423
Cuentas por pagar a partes relacionadas	14(a)	4,674,450	4,736,087
Pasivo por derechos de uso	12	1,167,168	-
Provisiones		-	256,400
Beneficios a empleados	15(a)	1,291,978	930,719
Impuestos por pagar	16(a)	905,708	861,787
Total pasivo corriente		11,077,372	8,797,416
Pasivo no corriente:			
Cuentas por pagar a partes relacionadas	14(a)	5,098,370	4,198,216
Pasivo por derechos de uso	12	4,803,958	-
Beneficios a empleados	15(b)	1,713,511	1,610,797
Total pasivo no corriente		11,615,839	5,809,013
Total pasivo		22,693,211	14,606,429
Patrimonio:			
Capital social	17	20,099,439	15,949,439
Reserva legal	18	398,775	326,269
Resultados acumulados	19	(2,432,429)	(4,285,438)
Total patrimonio		18,065,785	11,990,270
Total pasivo y patrimonio		40,758,996	26,596,699



Firmado electrónicamente por:
**FRANCISCO
JORGE BOLONA
HOLM**

Francisco Boloña
Presidente


Alicia Ortega B.
Contadora General

Arcgold del Ecuador S. A.

Estados de resultados integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2019	2018
Ingresos procedentes de contratos con clientes	20	53,302,331	46,555,747
Costos y gastos			
Costos de restaurantes		(47,481,818)	(42,091,014)
Gastos de administración	21	(3,136,067)	(3,160,254)
Gastos financieros	11 y 14(a)	(884,769)	(345,544)
Ingresos financieros		108,153	89,132
Utilidad antes de impuesto a la renta		1,907,830	1,048,067
Impuesto a la renta	16(b)	(418,772)	(323,011)
Utilidad neta		1,489,058	725,056
Otros resultados integrales:			
Ganancia actuarial	15(b)	156,667	116,780
Utilidad neta y resultado integral		1,645,725	841,836



Francisco Boloña
Jorge Bolona
Holm

Francisco Boloña
Presidente

Alicia Ortega B.
Contadora General

Arcgold del Ecuador S. A.

Estados de cambios en el patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

Resultados acumulados									
	Aporte para futura capitalización	Reserva legal	Reserva de capital	Ajustes de primera adopción	(Pérdidas) utilidades acumuladas	Otros resultados integrales	Total resultados acumulados	Total Patrimonio	
Capital social									
Saldo al 31 de diciembre de 2017	14,149,439	800,000	286,032	1,692,800	1,181,904	(7,262,999)	(698,742)	(5,087,037)	10,148,434
Más (menos):									
Utilidad neta	-	-	-	-	-	725,056	-	725,056	725,056
Ganancia actuarial del año (Véase Nota 15(b))	-	-	-	-	-	-	116,780	116,780	116,780
Aumento de capital (Véase Nota 17)	1,800,000	(800,000)	-	-	-	-	-	-	1,000,000
Apropiación de reserva legal (Véase Nota 18)	-	-	40,237	-	-	(40,237)	-	(40,237)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	15,949,439	-	326,269	1,692,800	1,181,904	(6,578,180)	(581,962)	(4,285,438)	11,990,270
Más (menos):									
Utilidad neta	-	-	-	-	-	1,489,058	-	1,489,058	1,489,058
Ganancia actuarial del año (Véase Nota 15)	-	-	-	-	-	-	156,667	156,667	156,667
Otros ajustes (Véase Nota 19)	-	-	-	-	-	279,790	-	279,790	279,790
Aumento de capital (Véase Nota 17)	4,150,000	-	-	-	-	-	-	-	4,150,000
Apropiación de reserva legal (Véase Nota 18)	-	-	72,506	-	-	(72,506)	-	(72,506)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	20,099,439	-	398,775	1,692,800	1,181,904	(4,881,838)	(425,295)	(2,432,429)	18,065,785



Francisco Boloña
Presidente

Alicia Ortega B.
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 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2019	2018
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad antes de impuesto a la renta	1,907,830	1,048,067
Ajustes que no requieren efectivo para reconciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación-		
Depreciación y amortización	1,830,237	1,712,515
Amortización de derechos de uso	1,630,985	-
Beneficios a empleados, largo plazo	318,077	252,681
Intereses préstamos recibidos de relacionadas	369,823	345,544
Intereses préstamos otorgados a partes relacionadas	(95,042)	(89,132)
Intereses por arrendamiento de activos por derecho de uso	496,457	
Provisión por deterioro	427,893	73,051
Cambios netos en activos y pasivos-		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	267,086	(178,980)
Disminución en cuentas por cobrar a partes relacionadas	6,270	43,663
Disminución (aumento) en impuestos por recuperar	240,623	(3,617)
(Aumento) disminución en inventarios	(258,313)	(208,637)
(Aumento) en gastos pagados por anticipado	(27,423)	(13,966)
(Aumento) en depósitos en garantía	(5,589)	(5,145)
Aumento (disminución) en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	1,052,191	(395,771)
(Disminución) aumento en provisiones	(256,400)	72,189
Aumento (disminución) en cuentas por pagar a partes relacionadas	468,692	(294,726)
Aumento en impuestos por pagar	43,921	115,102
Aumento (disminución) en beneficios a empleados, corto plazo	361,259	(8,721)
(Disminución) beneficio a empleados pagados, largo plazo	(58,695)	(100,675)
	8,719,882	2,363,442
Impuesto a la renta pagado	(439,973)	(401,424)
Flujo neto de efectivo provisto por actividades de operación	8,279,909	1,962,018
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones de propiedades, instalaciones, mejoras, mobiliario y equipo	(10,335,110)	(1,449,509)
Adiciones en activos intangibles	(59,391)	(106,479)
Flujo neto de efectivo (utilizado en) actividades de inversión	(10,394,501)	(1,555,988)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Préstamos otorgados a partes relacionadas	-	(80,000)
Cobro de préstamos otorgados a partes relacionadas	-	150,000
Pago por arrendamiento de los activos por derecho de uso	(2,024,960)	-
Aportes recibidos de accionistas	4,150,000	1,000,000
Flujo neto de efectivo provisto por actividades de financiamiento	2,125,040	1,070,000
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	10,448	1,476,030
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Saldo al inicio del año	3,348,170	1,872,140
Saldo al final del año	3,358,618	3,348,170



Firmado electrónicamente por:
**FRANCISCO
JORGE BOLONA
HOLM**

Francisco Boloña
Presidente

Alicia Ortega B.
Contadora General