

ARBECUADOR CÍ A. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Contenido

1. Información general	- 2 -
2. Políticas contables significativas	- 2 -
3. Estimaciones y juicios contables	- 8 -
4. Gestión del riesgo financiero	- 8 -
5. Efectivo y equivalentes	- 10 -
6. Cuentas por cobrar no relacionados	- 10 -
7. Cuentas por cobrar relacionados	- 11 -
8. Otras cuentas por cobrar	- 11 -
9. Impuestos corrientes	- 12 -
10. Propiedad, planta y equipo	- 12 -
11. Obligaciones bancarias	- 13 -
12. Cuentas por pagar comerciales	- 14 -
13. Otras cuentas por pagar	- 14 -
14. Beneficios empleados corto plazo	- 15 -
15. Participación a trabajadores	- 15 -
16. Transacciones con partes relacionadas	- 15 -
17. Beneficios empleados post-empleo	- 16 -
18. Ingresos	- 17 -
19. Costo de ventas	- 17 -
20. Gastos de administración	- 18 -
21. Impuesto a la renta	- 18 -
22. Precios de transferencia	- 20 -
23. Capital social	- 20 -
24. Aportes para futura capitalización	- 20 -
25. Reservas	- 20 -
26. Resultados acumulados	- 21 -
27. Principales contratos	- 21 -
28. Eventos subsecuentes	- 22 -
29. Aprobación de los estados financieros	- 22 -

ARBECUADOR CÍA. LTDA.

1. Información general

ARBECUADOR CÍA. LTDA., es una Compañía Limitada, constituida el 22 de noviembre del 1994 con el nombre de Grupo Napo Cía. Ltda. En la ciudad de Quito. Posteriormente, mediante escritura pública de 14 de octubre de 1997, cambio su denominación a Corporación ARBGEP CÍA. LTDA. Finalmente con fecha 13 de enero de 1999, cambio su denominación a ARBECUADOR CÍA. LTDA.

La actividad principal de la Compañía es la planificación, proyección, construcción y ejecución de obras y construcciones de ingeniería civil, mecánica, electromecánica y petrolera.

2. Políticas contables significativas

2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de ARBECUADOR CÍA. LTDA., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Internacional Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2013 y 2012, y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de ARBECUADOR CÍA. LTDA. es el Dólar de los Estados Unidos de América.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013 y 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente

2.3 Activos financieros

Inversiones en asociadas

La Compañía mide sus inversiones en subsidiarias y asociadas al costo, excepto si la inversión es clasificada como mantenida para la venta, en cuyo caso se contabiliza

conforme a la NIIF 5 Activos No Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas.

Cuentas por cobrar comerciales

Incluye los valores no liquidados por parte de clientes. Los deudores comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y se valoran posteriormente al costo amortizado mediante el método del tipo de interés efectivo.

Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos con fiabilidad.

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- ✓ Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o
- ✓ Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o
- ✓ Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es reversado no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continua controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

2.4 Inventarios

Los inventarios se valoran inicialmente al costo, posteriormente al menor de los siguientes valores: al costo (medido al costo promedio), y su valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado para los inventarios menos todos los costos estimados de finalización y los costos necesarios para realizar la venta.

A fecha de cierre de los estados financieros, la administración determina índices de deterioro por pérdida de valor y de ser necesario realizará el ajuste correspondiente.

Las importaciones en tránsito están medidas a su costo de adquisición.

2.5 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

Venta bienes

Se reconocen cuando la Compañía transfiera los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.

Venta de servicios

Los ingresos por la prestación de servicios se reconocen en base al grado de realización de la transacción, y siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

2.6 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

Impuesto Diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporales surgen en una transacción que no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el período en el cual el pasivo se establezca o el activo se realice,

basado en tasa del Impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del Estado de Situación Financiera.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en fecha de presentación de los Estados Financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal.

Impuesto corriente y diferido para el período

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

2.7 Propiedad, planta y equipo

Los terrenos y edificios que son usados para la venta de bienes y prestación de servicios, o para propósitos administrativos, son reconocidos en el estado de situación financiera al costo histórico menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro correspondientes.

Los muebles, equipos y vehículos se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los terrenos no se deprecian, los demás activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Grupo	Tiempo
Instalaciones	10 años
Muebles y enseres	10 años
Maquinaria y equipo	3 a 11 años
Vehículos	5 a 9 años

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, además de terrenos en pleno dominio y propiedades bajo construcción, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

2.8 Beneficios empleados post-empleo

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y desahucio, cuyo costo se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales que son efectuadas al final de cada período, para lo cual se consideran ciertos parámetros en las estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios corrientes, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

2.9 Participación a trabajadores.

La Compañía reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

2.10 Capital social y distribución de dividendos.

Las participaciones se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los socios de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

2.11 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran 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 período más cercano en el que se conocen.

2.12 Estado de Flujo de Efectivo.

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, ARBECUADOR CÍA. LTDA. ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de ARBECUADOR CÍA. LTDA., así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero

2.13 Cambios de políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables importantes respecto al ejercicio anterior.

2.14 Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

2.15 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.16 Nuevas normas y normas publicadas que no entran en vigor

Nuevas normas aplicadas por la Compañía

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de ARBECUADOR CÍA. LTDA. respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2013.

Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas aplicables a la Compañía que no entran aún en vigor

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Fecha que entra en vigor</u>	<u>Fecha estimada aplicación en la Compañía</u>
NIIF 9 - <i>Instrumentos financieros</i>	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
NIIF 11 – <i>Acuerdos de negocios conjuntos</i>	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
Enmiendas a la NIIF 7 - <i>Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros</i>	01 de Enero del 2014	01 de Enero del 2014
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7 - <i>Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición</i>	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
Enmiendas a la NIC 32 - <i>Compensación de activos y pasivos financieros</i>	01 de Enero del 2014	01 de Enero del 2014
Enmiendas a las NIIF (NIIF 1, NIC 1, 16, 32 y	01 de Enero del 2014	01 de Enero del 2014

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Fecha que entra en vigor</u>	<u>Fecha estimada aplicación en la Compañía</u>
34) - <i>Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009-2011</i>		

La Compañía no ha concluido aún los posibles impactos que se tendrá por la aplicación de las nuevas normas y enmiendas citadas anteriormente.

3. Estimaciones y juicios contables

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

Estimaciones importantes

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

3.1 Prestaciones por pensiones

El valor actual de los obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal y desahucio son calculadas en base a estimaciones actuariales, mismas que consideran varios factores en base a hipótesis, incluyendo tasas de descuento determinadas por los actuarios, por lo que cualquier cambio en las estimaciones actuariales así como en la tasa de descuento, podrían generar ajustes en el futuro.

3.2 Vidas útiles y deterioro de activos

Como se describe en la Nota 2.7 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

4. Gestión del riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera de la Compañía, mismos que se encargan de la identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados de la Compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía mediante su departamento de cartera, además de involucrarse únicamente con partes solventes y obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas entre un número considerable de clientes, entidades del sector público y empresas cuya posición financiera es confiable a nivel nacional, sin que existe concentración de crédito con ninguna de estas.

La Compañía mantiene cuentas por cobrar importantes con sus partes relacionadas.

Riesgo de liquidez

La Gerencia Financiera de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos de cada uno.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la compañía, misma que de acuerdo a la Administración de la Compañía demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

Índices financieros

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	USD\$(6.881.366)
Índice de liquidez	0.8 veces
Pasivos totales / patrimonio	33 veces
Deuda financiera / activos totales	10.36%

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía presenta un déficit de capital de trabajo por aproximadamente USD \$6.881.366.

5. Efectivo y equivalentes

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de efectivo y equivalentes están conformados de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
Cajas	4.600	4.600
Bancos	6.898	18.601
Inversiones temporales	2.369.423	5.000
Total	2.380.921	28.201

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

Al 31 de diciembre del 2013, USD \$5.000 corresponden a un certificado de depósito pignorado como garantía por fiel cumplimiento.

USD \$2.364.423 corresponde a inversiones en bonos mismos que se detallan a continuación:

Detalle	Emisión	Valor de adquisición	Valor nominal
Papel comercial	16/08/2013	189.154	200.000
Papel comercial	16/08/2013	567.462	600.000
Papel comercial	16/08/2013	189.154	200.000
Papel comercial	20/09/2013	94.577	100.000
Papel comercial	20/09/2013	378.308	400.000
Papel comercial	21/10/2013	567.462	600.000
Papel comercial	21/10/2013	47.288	50.000
Papel comercial	21/10/2013	331.019	350.000
		2.364.423	2.500.000

6. Cuentas por cobrar no relacionados

Los saldos de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
Clientes locales	7.319.816	3.772.733
Provisión cuentas incobrables	(89.661)	(147.530)
Total	7.230.155	3.625.203

El período promedio de crédito por venta de servicios es de 60 días. La Compañía no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

Anualmente la Compañía realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

Antigüedad de saldos en mora, pero no deteriorados

El detalle de saldos en mora pero no deteriorados se presenta a continuación:

	31 de Diciembre 2013
De 90 a 120 días	3.670
De 365 días en adelante	140.107
Total	143.777

Antigüedad de cuentas por cobrar deterioradas

Las cuentas por cobrar deterioradas se componen principalmente de saldos por cobrar a clientes con una antigüedad superior a 365 días.

Movimiento de provisión para cuentas por cobrar deterioradas

La variación del saldo de la provisión para cuentas incobrables se detallan a continuación:

	31 de Diciembre 2013	2012
Saldo al inicio	147.530	269.535
Pérdidas por deterioro reconocida en el período	27.100	-
Importes eliminados como incobrables	(84.969)	(122.005)
Total	89.661	147.530

7. Cuentas por cobrar relacionados

Los saldos de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre 2013	2012
Asociación ARB-SMARTPRO	11.717.384	702.312
Total	11.717.384	702.312

8. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre los saldos de otras cuentas por cobrar se detallan a continuación:

	31 de Diciembre 2013	2012
Compañías Relacionadas	313.631	313.631
Anticipo proveedores	64.368	59.039
Otras cuentas por cobrar	467.296	71.275
Total	845.295	443.945

9. Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2013	2012
Activos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta	716.194	229.886
Impuesto al valor agregado	861.043	452.268
Total activos por impuestos corrientes	1.577.237	682.154
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta	510.030	29.360
Impuesto al valor agregado	875.654	42.395
Total pasivos por impuestos corrientes	1.385.683	71.755

Los activos por impuestos corrientes van a ser recuperados en el corto plazo, el crédito tributario generado por el impuesto al valor agregado se someterá a un proceso de reclamo, una vez que se hayan cancelado todas las obligaciones pendientes.

Los pasivos por impuestos corrientes están conformados por valores mensuales no cancelados en el período que corresponden y cuyo costo financiero ha sido reconocido en resultados.

10. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 los saldos de Propiedad, Planta y Equipo son los siguientes:

Descripción	31 de Diciembre	
	2013	2012
Instalaciones	1.286.428	1.286.428
Maquinaria y equipo	9.306.662	7.917.658
Vehículos	143.197	120.697
Muebles y enseres	155.391	153.218
Depreciación acumulada	(2.186.998)	(1.319.554)
Total	8.704.680	8.158.447

2013

Descripción	Saldo al inicio del año	Bajas y ventas	Adiciones	Reclasificaciones	Saldo al final del año
Instalaciones	1.286.428				1.286.428
Maquinaria y equipo	7.917.658	(84.374)	1.509.009	(35.632)	9.306.661
Vehículos	120.697		22.500		143.197
Muebles y enseres	153.218		2.173		155.391
Total	9.478.001	(84.374)	1.533.682	(35.632)	10.891.677

2013

Descripción	Saldo al inicio del año	Bajas y ventas	Adiciones	Reclasificaciones	Saldo al final del año
Depreciación acumulada	(1.319.554)	49.062	(916.505)		(2.186.997)
Total	8.158.447	(35.312)	617.177	(35.632)	8.704.680

2012

Descripción	Saldo al inicio del año	Bajas y ventas	Adiciones	Reclasificaciones	Saldo al final del año
Instalaciones	1.467.934	(181.506)			1.286.42
Maquinaria y equipo	2.196.625	(270.529)	5.991.562		7.917.65
Vehículos	92.697		28.000		120.69
Muebles y enseres	153.218				153.21
Total	3.910.474	(452.035)	6.019.562	-	9.478.001
Depreciación acumulada	(1.011.249)	83.080	(391.385)		(1.319.554)
Total	2.899.225	(368.955)	5.628.177	-	8.158.447

Activos en garantía

Al 31 de diciembre del 2013 la Compañía presenta un valor de USD\$2.273.926 como garantías por los préstamos bancarios sobre el valor de los activos.

11. Obligaciones bancarias

Un resumen de las obligaciones bancarias se detalla a continuación:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
Sobregiros bancarios	843.238	31.866
Préstamos bancarios (1)	4.330.745	600.000
Total	5.173.983	631.866

(1) Préstamos recibidos del Banco Pichincha con vencimientos hasta el 21 de noviembre del 2013.

Operación	Valor	Tasa	Vencimiento
187682300	1.000.000	8,92%	10/08/2014

Operación	Valor	Tasa	Vencimiento
192578100	1.000.000	8,92%	15/10/2014
194695700	765.000	8,92%	21/11/2014
190446000	500.000	8,92%	18/09/2014
194254000	266.793	8,92%	14/11/2014
187680700	151.790	9,74%	14/08/2014
180009400	120.839	9,74%	26/05/2014
185456500	106.253	9,74%	18/07/2014
182347100	103.429	9,74%	21/06/2014
192578300	92.339	8,92%	16/10/2014
166892100	64.583	8,92%	24/01/2014
190446100	41.705	8,92%	18/09/2014
169193700	38.750	8,92%	23/02/2014
	4.251.481		

12. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el detalle de saldos a proveedores es el siguiente:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
Proveedores locales	17.134.219	5.959.373
Total	17.134.219	5.959.373

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 60 días desde la fecha de la factura.

13. Otras cuentas por pagar

A continuación se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2013 y 2012:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
Anticipo de clientes	2.358.586	14.520
Compañía relacionadas	2.671	15.963
Préstamos de terceros (1)	200.000	200.000
Préstamos de socios (1)	550.301	310.000
Otras cuentas por pagar	423.151	76.276
Total	3.534.709	616.759

(1) Préstamos recibidos de terceros y de socios sin plazo de vencimiento, ni tasa de interés nominal anual, por lo que no se puede medir a costo amortizado.

14. Beneficios empleados corto plazo

Un detalle de las cuentas por pagar a empleados al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se muestra a continuación:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
Sueldos	744.472	674.912
Beneficios sociales	1.057.391	270.629
15% Participación Empleados	33.103	31.387
Liquidación de Haberes por Pagar	805.029	293.235
I.E.S.S.	819.267	175.576
Total	3.459.262	1.445.739

15. Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2013	2012
Saldos al inicio del año	31.387	-
Provisión del año	33.103	31.387
Pagos efectuados	(31.387)	-
Saldos al fin del año	33.103	31.387

16. Transacciones con partes relacionadas

A continuación se resumen las principales transacciones con Compañías Relacionadas en los años 2013 y 2012

Transacciones y saldos comerciales

A continuación se detallan las transacciones y saldos con partes relacionadas durante los años 2013 y 2012:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	Cuentas por cobrar	
ARB Costa Rica	288.210	288.210
ARB Inc. Perú	20.264	20.264
ARB Ecuador Sucursal Perú	5.157	5.157
Total	313.631	313.631

	31 de Diciembre	
	2013	2012
ARB Inc. Sucursal Ecuador	2.671	15.963
Total	2.671	15.963

Los saldos pendientes no están garantizados y se liquidarán en efectivo. No se han otorgado ni recibido garantías. No se ha reconocido ningún gasto en el período actual ni en períodos anteriores con respecto a incobrables o cuentas de dudoso cobro relacionados con los saldos adeudados por partes relacionadas.

17. Beneficios empleados Post-Empleo

Un detalle de la composición de la cuenta de beneficios post-empleo se resume a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jubilación patronal	396.895	269.852
Desahucio	-	28.921
Total	396.895	298.773

Movimiento empleados post-empleo

El movimiento de las cuentas beneficios empleados durante el año 2013 y 2012 se detalla a continuación:

Jubilación patronal

Descripción	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldos al comienzo del año	269.852	235.564
Costo de los servicios del período corriente	16.664	154.786
Costo por intereses	19.304	15.375
Pérdidas/ (ganancias) actuariales	94.900	(135.873)
Pérdidas/ (ganancias) sobre reducciones	(3.888)	-
Beneficios pagados	(7.416)	-
Otros	7.479	-
Saldos al final	396.895	269.852

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2013 y 2012 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte

que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

Descripción	2013	2012
	<u>%</u>	<u>%</u>
Tasa de descuento	7%	7%
Tasa de incremento salarial	3%	3%
Tasa de rotación	8.9%	8.9%

18. Ingresos

Un resumen de los ingresos reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2013	2012
Ingresos por avance de obra	49.229.226	14.728.402
Prestación de servicios	255.502	1.218.598
Saldos al final	49.484.728	15.947.000

19. Costo de ventas

Un resumen del costo de ventas reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2013	2012
Mano de obra	18.850.172	6.774.371
Equipo y maquinaria	11.678.503	3.543.109
Materiales y suministros	4.339.562	1.158.125
Subcontratos	11.780.441	1.809.643
Costos indirectos	1.308.145	1.154.384
Otros	147.995	292.425
Saldos al final	48.104.818	14.732.057

20. Gastos de administración

Un resumen de los gastos administrativos reportados en los estados financieros es como sigue:

Descripción	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Mano de obra	331.658	552.985
Infraestructura y equipo	62.593	41.704
Materiales y suministros	66.424	30.352
Otros gastos administrativos	164.581	441.420
Saldos al final	<u>625.256</u>	<u>1.066.461</u>

21. Impuesto a la renta

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de socios o accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, de acuerdo con las últimas reformas tributarias aprobadas, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

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

Descripción	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad según libros antes de impuesto a la renta	187.584	177.863
Más gastos no deducibles	370.109	289.705
Amortización de pérdidas años anteriores	(111.538)	(116.892)
Base imponible	446.155	350.676
Impuesto a la renta calculado por el 22% y 23% respectivamente	98.154	80.655
Anticipo calculado	154.438	45.270
Impuesto a la renta corriente registrado en resultados	<u>154.438</u>	<u>80.655</u>

El movimiento del impuesto a la renta, fue como sigue:

	2013	2012
Saldo inicial	80.655	29.151
Provisión del año Pagos	154.438	80.655
efectuados Compensación con	-	-
retenciones	(80.655)	(29.151)
Saldo final	<u>154.438</u>	<u>80.655</u>

Anticipo calculado - A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Durante el año 2013, la Compañía generó un anticipo de impuesto a la renta de USD\$154.438; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de USD\$98.154. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$154.438 equivalente al impuesto a la renta mínimo.

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios del período fiscal 2010 al 2013.

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios el siguiente:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Los gastos relacionados con vehículos cuyo avalúo supera US\$35,000, en la base de datos del SRI, serán no deducibles en la parte que supere dicho valor.
- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

- Se establece el impuesto ambiental a la contaminación vehicular, que se grava en función del cilindraje y del tiempo de antigüedad de los vehículos.

Efectos tributarios de la revaluación – decreto ejecutivo No. 1180

Con fecha 19 de junio del 2012, se emitió el Decreto Ejecutivo No. 1180, en el que se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal mediante el cual señalaba que el gasto por depreciación de activos revaluados debía ser considerado como no deducible para fines impositivos.

La Compañía optó por considerar como gasto deducible para la base imponible de impuesto a la renta, el valor de la depreciación de la revaluación de propiedad, planta y equipo realizada en la fecha de transición a NIIF.

22. Precios de transferencia

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878, del jueves 24 de enero del 2013, se publicó la Resolución del SRI No. NAC DGERCGC13-0011 que reforma la Resolución No. NAC-DGER2008-0464, relacionada con la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia. Esta reforma establece que para el ejercicio económico 2012 (a ser declarado en 2013), los contribuyentes deben considerar las operaciones realizadas con partes relacionadas domiciliadas tanto en el exterior, cuanto en el Ecuador.

Los montos que antes de la reforma determinaban la obligación de presentar Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia eran de USD\$ 1.000.000 y \$ 5.000.000, respectivamente. Sin embargo la nueva normativa señala:

- Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (\$ 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas
- Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (\$ 6.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2013, no superaron el importe acumulado mencionado.

23. Capital social

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD\$110.696 dividido en dos millones setecientos sesenta y siete mil cuatrocientas participaciones de US\$0.04 cada una.

24. Aportes para futura capitalización

Corresponde a aportes efectuados por los socios para futuros aumentos de capital.

25. Reservas

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

26. Resultados acumulados

Esta cuenta está conformada por:

Resultados acumulados primera adopción NIIF:

Corresponde a los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF

El saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizando en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Utilidades retenidas:

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

27. Principales contratos

Durante el año 2013 la Compañía ejecutó varias obras, cuyos principales contratos se detallan a continuación:

Contrato de Asociación:

Con fecha 31 de enero del 2012, ARBECUADOR CÍA. LTDA. constituyó una asociación con la empresa SERVICIOS INTEGRADOS DE INGENIERÍA SMARPRO S.A., con el objeto de ejecutar el Contrato N° CO208-PAM-EP-2011 para el desarrollo de la ingeniería, procura de bienes, y la ejecución de las obras de construcción "IPC" del Campamento Base, plataforma de logística helitransportable, estación central de bombeo, sendero de acceso, plataformas para el cruce subfluvial del río Tiputini, plataforma de perforación de Apaika, ampliación y remodelación de la Zona de Embarque de Chiruisla para el desarrollo del Bloque 31 de PETROAMAZONAS EP y sus anexos por USD \$34.763.014 más IVA a 12 meses plazo.

Participación de ARBECUADOR CÍA. LTDA.: 50% del valor total del contrato con PETROAMAZONAS EP.

La Asociación tendrá un plazo de un año y noventa días contados a partir de la entrega del anticipo previsto en el contrato; sin embargo, se mantendrá vigente hasta noventa días después de la fecha en que se firme el Acta de entrega-recepción definitiva del contrato o hasta la presentación de las obligaciones tributarias ante el SRI y liquidación total de la Asociación o hasta que PETROAMAZONAS EP defina un plazo mayor a lo largo de la ejecución del contrato, la que sea mayor en período de duración.

Contrato CO249-PAM-EP-2012

La Compañía celebró con PETROAMAZONAS EP un contrato para el desarrollo de la ingeniería de detalle, procura de bienes, y la ejecución de las obras de construcción "IPC" de las líneas de flujo, cable de potencia y fibra óptica, para el desarrollo del Bloque 31 de PETROAMAZONAS EP. El valor del contrato asciende a USD \$53.507.556 más IVA a 12 meses plazo.

29. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros 24 de abril del 2014, la Compañía continúa con un capital de trabajo negativo y por ende presenta incumplimientos con sus clientes y proveedores.

30. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta de Socios para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.



Albert Morteboy
Gerente General



Roberth Santacruz
Contador General