

ARPIM CÍA. LTDA.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de diciembre del 2017

Contenido

| | |
|--|---|
| Informe del Auditor Independiente | 1 |
| <u>Estados Financieros Auditados</u> | |
| Estado de Situación Financiera | 2 |
| Estado de Resultado Integral | 3 |
| Estado de Evolución del Patrimonio | 4 |
| Estado de Flujos de Efectivo | 5 |
| Notas a los Estados Financieros | 6 |

Abreviaturas usadas:

| | | |
|-------|---|--|
| US\$ | - | Dólares de Estados Unidos de Norteamérica (USA) |
| NIC | - | Normas Internacionales de Contabilidad |
| NIIF | - | Normas Internacionales de Información Financiera |
| NIA | - | Normas Internacionales de Auditoría |
| PYMES | - | Pequeñas y Medianas Entidades |
| SRI | - | Servicio de Rentas Internas |
| SCVS | - | Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros |
| RUC | - | Registro Único de Contribuyentes |

Informe del Auditor Independiente

A los Socios y miembros del Directorio de
ARPIM CÍA. LTDA.

Opinión

1. He auditado los estados financieros adjuntos de ARPIM CÍA. LTDA. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondiente al año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas.
2. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de ARPIM CÍA. LTDA. al 31 de diciembre del 2017, así como el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo correspondiente al año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

3. He llevado a cabo mi auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad con relación con esas normas se detalla más adelante en "Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros". Soy independiente de la Compañía de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA, por sus siglas en inglés), y he cumplido mis otras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para emitir mi opinión calificada de auditoría.

Asuntos claves de auditoría

4. Asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a mi juicio profesional, fueron de mayor importancia en mi auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de mi auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de mi opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos.
5. No he identificado asuntos clave de auditoría que deban ser comunicados en este informe.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados financieros

6. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales debido a fraude o error.
7. 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 el negocio en marcha, a menos que pretenda liquidar la empresa o cesar operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.
8. La Administración es responsable de supervisar el proceso de generación de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados financieros

9. Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría conteniendo mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales sí, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros

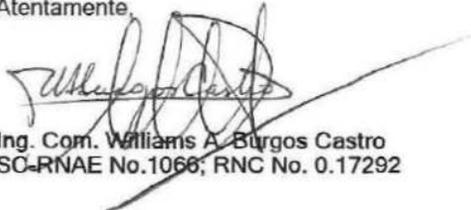
Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, apliqué mi juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- 9.1. Identifiqué y evalué los riesgos de incorrecciones materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñé y apliqué procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtuve evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material por fraude es más alto que para una resultante de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales tergiversaciones, o la anulación del control interno.
- 9.2. Obtuve un entendimiento 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.
- 9.3. Evalué la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.
- 9.4. Evalué la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan razonablemente las transacciones y eventos subyacentes.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

10. De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estoy obligado a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía en su calidad de sujeto pasivo. Mi opinión al respecto se emitirá en un informe por separado para uso exclusivo del Servicio de Rentas Internas (SRI).

Atentamente,



Ing. Com. Williams A. Burgos Castro
SC-RNAE No.1066; RNC No. 0.17292

Abril 13, 2018
Guayaquil, Ecuador

ARPIM CÍA. LTDA.

Estado de Situación Financiera

(Expresado en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica)

| <u>Año terminado el 31 de diciembre</u> | | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|--------|----------------------|----------------------|
| Activos | | | |
| Activos corrientes | | | |
| Efectivo | Nota 3 | 2.222.904,87 | 2.791.473,96 |
| Activos por impuestos corrientes | Nota 4 | - | 71.247,35 |
| Total activos corrientes | | <u>2.222.904,87</u> | <u>2.862.721,31</u> |
| Activos no corrientes | | | |
| Inversiones no corrientes | Nota 5 | 14.988.940,13 | 15.600.788,68 |
| Cuentas por cobrar a largo plazo | Nota 6 | 42.916,62 | 42.916,62 |
| Total activos no corrientes | | <u>15.031.856,75</u> | <u>15.643.705,30</u> |
| Total de activos | | <u>17.254.761,62</u> | <u>18.506.426,61</u> |
| Pasivos y Patrimonio de los socios | | | |
| Pasivos corrientes | | | |
| Cuentas por pagar | Nota 7 | 40.813,95 | - |
| Pasivos por impuestos corrientes | | 121,84 | 961,00 |
| Total de pasivos corrientes | | <u>40.935,79</u> | <u>961,00</u> |
| Patrimonio de los socios | | | |
| Participaciones sociales | Nota 8 | 1.200,00 | 1.200,00 |
| Resultados de Adopción NIIF por primera vez | | 4.252.743,36 | 4.252.743,36 |
| Resultados acumuladas | | 10.158.520,83 | 14.251.522,25 |
| Utilidad del ejercicio | | 2.801.361,64 | - |
| Total Patrimonio de los socios | | <u>17.213.825,83</u> | <u>18.505.465,61</u> |
| Total pasivos y patrimonio de los socios | | <u>17.254.761,62</u> | <u>18.506.426,61</u> |

Ver notas a los estados financieros

ARPIM CÍA. LTDA.

Estado de Resultado Integral

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

| <u>Año terminado el 31 de diciembre</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|---------------------|---------------------|
| <u>Ingresos de actividades ordinarias</u> | | |
| Valor Patrimonial Proporcional (VPP) | 3.126.787,82 | 2.133.834,34 |
| <u>Total ingresos de actividades ordinarias</u> | <u>3.126.787,82</u> | <u>2.133.834,34</u> |
| <u>Gastos</u> | | |
| Administración | (325.426,18) | (124.210,82) |
| <u>Total de Gastos</u> | <u>(325.426,18)</u> | <u>(124.210,82)</u> |
| Utilidad antes de la Participación de los trabajadores e impuesto a la renta | 2.801.361,64 | 2.009.623,52 |
| (-) Impuesto a la renta de sociedades | - | - |
| <u>Utilidad neta</u> | <u>2.801.361,64</u> | <u>2.009.623,52</u> |

Ver notas a los estados financieros

ARPIM CÍA. LTDA.

Estado de Evolución del Patrimonio

(Expresado en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica)

| Año terminado el | Participaciones sociales | Resultado de Adopción NIIF por primera vez | Resultados acumulados | Resultado del ejercicio | Total |
|-----------------------------|--------------------------|--|-----------------------|-------------------------|----------------|
| 31 de Diciembre del 2015 | 1,200,00 | 4,252,743,36 | 12,075,300,51 | 1,315,612,01 | 17,644,855,88 |
| Transferencia | - | - | 1,315,612,01 | (1,315,612,01) | - |
| Pago de dividendos | - | - | (1,149,013,79) | - | (1,149,013,79) |
| Utilidad del ejercicio 2016 | - | - | - | 2,009,623,52 | 2,009,623,52 |
| 31 de Diciembre del 2016 | 1,200,00 | 4,252,743,36 | 12,241,898,73 | 2,009,623,52 | 18,505,465,61 |
| Transferencia | - | - | 2,009,623,52 | (2,009,623,52) | - |
| Pago de dividendos | - | - | (4,093,001,42) | - | (4,093,001,42) |
| Utilidad del ejercicio 2017 | - | - | - | 2,801,361,64 | 2,801,361,64 |
| 31 de Diciembre del 2017 | 1,200,00 | 4,252,743,36 | 10,158,520,83 | 2,801,361,64 | 17,213,825,83 |

Ver notas a los estados financieros

ARPIM CÍA. LTDA.

Estado de Flujos de Efectivo

(Expresado en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica)

| Año terminado el 31 de diciembre | 2017 | 2016 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Flujos de Efectivo de Actividades de Operación | | |
| Recibido de clientes por ventas | 3.126.787,82 | 2.133.834,34 |
| Pagado a proveedores, empleados y otros | (214.204,04) | (1.158.703,42) |
| Efectivo neto provisto (usado) por Actividades de Operación | 2.912.583,78 | 975.130,92 |
| Flujos de Efectivo de Actividades de Inversión | | |
| Disminución de inversiones no corrientes | 611.848,55 | 899.364,78 |
| Aumento (Disminución) de cuentas por cobrar a largo plazo | - | (1.000,00) |
| Efectivo neto provisto (usado) por Actividades de Inversión | 611.848,55 | 898.364,78 |
| Flujos de Efectivo de Actividades de Financiamiento | | |
| Pago de dividendos | (4.093.001,42) | (1.149.013,79) |
| Efectivo neto provisto (usado) por Actividades de Financiamiento | (4.093.001,42) | (1.149.013,79) |
| (Disminución) Aumento neto del Efectivo | (568.569,09) | 724.481,91 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año | 2.791.473,96 | 2.066.992,05 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año | 2.222.904,87 | 2.791.473,96 |
| Conciliación de la Utilidad Neta con el efectivo generado por Actividades de Operación | | |
| Utilidad neta | 2.801.361,64 | 2.009.623,52 |
| Cambios en el capital de trabajo: | | |
| Disminución en activos por impuestos corrientes | 71.247,35 | - |
| Aumento (Disminución) de las cuentas por pagar | 40.813,95 | (1.035.432,00) |
| (Disminución) Aumento en pasivos por impuestos corrientes | (839,16) | 939,40 |
| Total Ajustes | 111.222,14 | (1.034.492,60) |
| Efectivo neto provisto (usado) por Actividades de Operación | 2.912.583,78 | 975.130,92 |

Ver notas a los estados financieros