

ARPROLUS S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

ARPROLUS S.A.
AUDITORIA FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

INDICE

	Pág.
Opinión de los Auditores Independientes	2 - 5
Estado de Situación Financiera	6 - 7
Estado de Resultados Integrales	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado de Flujos del Efectivo	10 - 11
Notas a los Estados Financieros	12 - 30

ABREVIATURAS

USD \$: DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA.

NIIF'S: NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

PYMES: PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de:
ARPROLUS S.A.

Opinión:

1. Hemos auditado los estados financieros de **ARPROLUS S.A.** que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2018, el Estado de Resultados Integrales, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las Notas a los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados se presentan fielmente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de **ARPROLUS S.A.**, al 31 de diciembre del 2018, así como sus resultados y flujo de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's para PYMES).

Bases para la Opinión:

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en Relación con la auditoría de los Estados Financieros" de nuestros informes. Somos independientes de la Compañía auditada (en función a la NIA 200) y hemos cumplido con otras responsabilidades de conformidades con los requerimientos éticos.
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Negocio en Marcha:

4. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados utilizando las bases contables de negocio en marcha. El uso de estas bases contables es apropiado a menos que la administración tenga la intención de liquidar la Compañía o detener las operaciones, o no tiene otra alternativa realista más que hacerlo. Como parte de nuestra auditoría de los estados financieros, hemos concluido que el uso de las bases contables de negocio en marcha por parte de la administración, en la preparación de los estados financieros es apropiado.

5. La administración no ha identificado una incertidumbre material que pueda dar lugar a una duda significativa sobre la capacidad de la Compañía de continuar como un negocio en marcha, y por consiguiente no se revela en los estados financieros. Con base en nuestra auditoría, tampoco hemos identificado dicha incertidumbre material. Sin embargo, ni la administración ni el auditor pueden garantizar la capacidad de la Compañía de seguir como negocio en marcha.

Responsabilidad de la Dirección y de los Responsables del Gobierno de la entidad con respecto a los Estados Financieros:

6. La Administración de la Compañía, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a desvío de fondos o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias. En la preparación de los estados financieros, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento excepto si tienen intención de liquidar la Sociedad o cesar sus operaciones o bien exista otra alternativa realista.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros:

7. Nuestra responsabilidad como auditores es el obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros están libres de incorrección material debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión sobre los estados financieros adjuntos.
8. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las NIA, detectará siempre una desviación material cuando ésta exista. Las desviaciones pueden surgir de un fraude o error y son consideradas materiales cuando, individualmente o en su conjunto, se espera que de forma razonable influyeran en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre las bases de éstos estados financieros.
9. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos escepticismo profesional a lo largo de la planeación y realización de la auditoría. También:

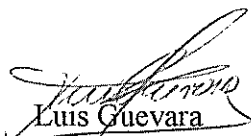
- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñando y aplicando procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obteniendo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar desviaciones materiales que resulten de un fraude es mayor de las que resulten de un error, ya que el fraude puede involucrar conspiración, falsificación, omisión intencional, tergiversación, o la anulación de un control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría apropiados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y sus revelaciones correspondientes realizadas por la administración.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros presentan las transacciones y eventos subyacentes de forma que alcancen una presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de auditoría, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra revisión.

Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

10. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de ARPROLUS S.A., correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2018, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.
11. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de la Ley de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo de ARPROLUS S.A., correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2018, requerida por la Unidad de Análisis Financiero y Económico - UAFE, se emitirá por separado.

12. Los Estados Financieros terminados al 31 de diciembre del 2017 se presentan exclusivamente con fines comparativos, los mismos que no han sido sujetos a auditoria externa en años anteriores

Quito, abril 27 del 2019



Luis Guevara

Audit Financial Corp AFC-GP Cia. Ltda.
RNAE No. 1237

ARPROLUS S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE
(Expresados en dólares estadounidenses)**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	6	-	13.326
Cuentas por Cobrar Comerciales	7	22.602	25.206
Otras Cuentas por Cobrar	8	10.000	5.157
Activo por Impuestos Corrientes	9	21.019	15.371
Inventarios	10	-	58.214
Total Activos Corrientes		<u>53.622</u>	<u>117.274</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, Planta y Equipo	11	5.955	5.913
		<u>5.955</u>	<u>5.913</u>
Total Activos No Corrientes		<u>5.955</u>	<u>5.913</u>
Total Activos		<u>59.577</u>	<u>123.187</u>

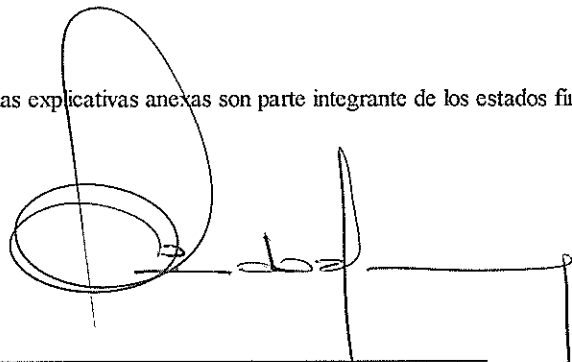
ARPROLUS S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE**

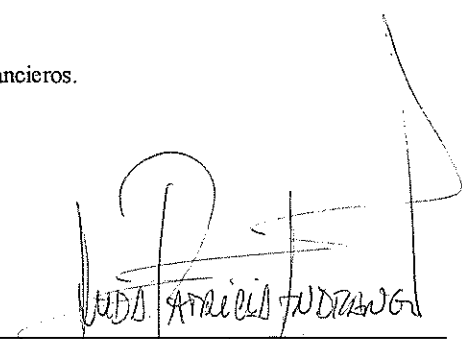
(Expresados en dólares estadounidenses)

PASIVO Y PATRIMONIO	Nota	Diciembre 31,	
		2018	2017
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE:			
Proveedores	12	9.111	27.180
Obligaciones Fiscales	13	6.586	5.593
Obligaciones Laborales	14	4.262	10.494
Otras Cuentas por Pagar	15	1.467	21.863
Total Pasivos Corrientes		21.426	65.130
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Otros Pasivos no Corrientes	16	10.000	36.225
Total Pasivos No Corrientes		10.000	36.225
Total Pasivos		31.426	101.355
PATRIMONIO:	17		
Capital Social		15.600	15.600
Resultados Acumulados		5.650	(1.095)
Reserva Legal		589	79
Resultado del Ejercicio		6.311	7.249
Total Patrimonio		28.151	21.832
Total Pasivo y Patrimonio		59.577	123.187

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Arq. Guido Macchiavello
Gerente General



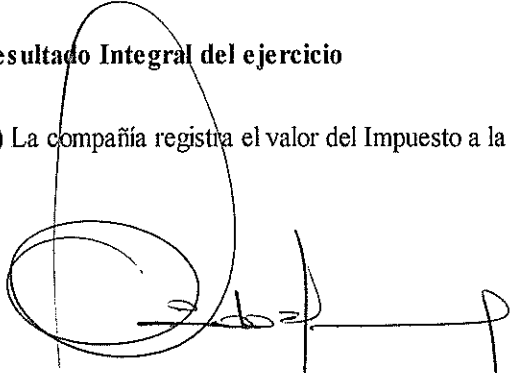
Patricia Andrango
Contadora General

ARPROLUS S.A.

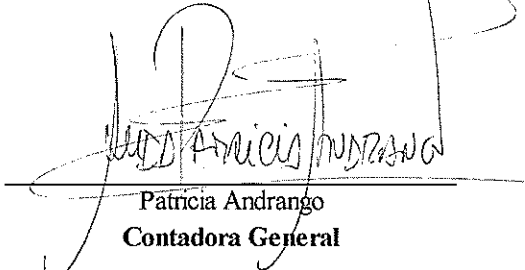
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE
(Expresados en dólares estadounidenses)**

<u>INGRESOS</u>	Nota	Diciembre 31,	
		2018	2017
Ventas netas	19	283.480	274.775
Costo de Ventas		(122.371)	(150.590)
Utilidad Bruta en Ventas		161.109	124.185
GASTOS DE DE OPERACIÓN			
Gastos Administrativos y Operacionales	20	(153.684)	(116.936)
Total gastos de operación		(153.684)	(116.936)
Utilidad (Pérdida) en Operación		7.425	7.249
Otros Ingresos (Gastos) No Operacionales			
Intereses Financieros		-	-
Resultado antes de impuestos/ participaciones		7.425	7.249
Participación Trabajadores	18	1.114	-
Impuesto a la renta	(*)	-	-
Resultado del Período		6.311	7.249
Resultado Integral del ejercicio		6.311	7.249

(*) La compañía registra el valor del Impuesto a la Renta durante el año 2019



Arq. Guido Macchiavello
Gerente General



Patricia Andrango
Contadora General

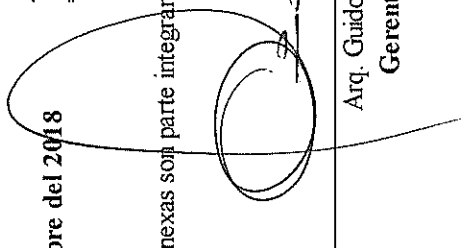
ARPROLUS S.A.

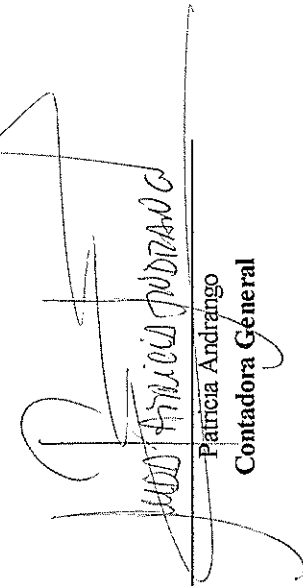
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE**

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Nota	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 01 de enero del 2017	17	15.600	79	2.177	18.677	36.533
Movimiento Patrimonial		-	-	-	(18.677)	(18.677)
Resultado Integral 2017		-	-	-	(7.249)	(7.249)
Ajustes		-	-	-	3.977	3.977
Saldo al 31 de diciembre del 2017		15.600	79	2.177	(3.272)	14.583
Saldo al 01 de enero del 2018	17	15.600	79	2.177	(3.272)	14.583
Movimiento Patrimonial		-	510	3.473	3.272	7.255
Resultado Integral 2018		-	-	-	6.311	6.311
Ajustes		-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018		15.600	589	5.650	6.311	28.151

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Arq. Guido Macchiavello
Gerente General


Patricia Andrango
Contadora General

ARPROLUS S.A

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Diciembre 31, <u>2018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(8.134)
Efectivo recibido de clientes	281.013
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(288.058)
Participación trabajadores	(1.088)
Impuesto a la renta	-
Otros ingresos recibidos (gastos) neto	-
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(5.200)
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	(5.200)
Inversiones en Instituciones Financieras	-
Otras entrada de Efectivo	-
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	7
Apropiación Reservada Facultativa	-
Obligaciones Financieras Pagadas	-
Pago Dividendos	7
EFFECTIVO NETO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(13.326)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO	13.326
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL	-

ARPROLUS S.A

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en dólares estadounidenses)

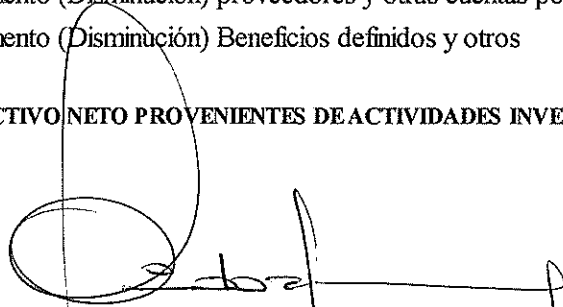
Diciembre 31,
2018

Conciliación entre la Utilidad Neta y el Flujo de Operación

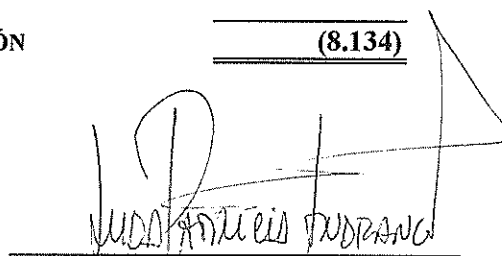
Utilidad neta	6.311
Partidas que no requieren uso de efectivo:	
Impuesto a la Renta	
Participación Trabajadores	
Depreciación y Amortización	5.157
Provisión incobrables	-
Utilidad Conciliada	<u><u>11.469</u></u>

Variaciones en las Cuentas Operativas

(Aumento) Disminución en el inventario	58.214
Aumento (Disminución) en impuestos por pagar	(4.655)
(Aumento) Disminución clientes y otras cuentas por cobrar	(2.240)
Aumento (Disminución) proveedores y otras cuentas por pagar	(64.690)
Aumento (Disminución) Beneficios definidos y otros	(6.233)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES INVERSIÓN	<u><u>(8.134)</u></u>



Arq. Guido Macchiavello
Gerente General



Patricia Andrango
Contadora General

ARPROLUS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

ARPROLUS S.A. es una sociedad anónima, identificada con número de RUC 1791712838001, fue constituida el 15 de febrero del 2000 mediante escritura pública en la ciudad de Quito. Su objeto social es la realización diseño planificación y prestación de servicios de construcción de todo tipo de casas y edificios, así como la remodelación, renovación o rehabilitación de estructuras existentes.

El capital suscrito es de USD\$ 60.000 divididos en 60.000 acciones de USD \$1 cada una, está compuesto de la siguiente manera:

Accionista	Nacionalidad	Capital	% Participación	Nº Acciones
Macchiavello Almeida Guido Esteban	Ecuador	32.400	54%	32.400
Macchiavello Nogales Nicolás Manuel	Ecuador	27.600	46%	27.600
Total		60.000	100%	60.000

Su oficina está ubicada en la Provincia de Pichincha, Cantón Quito, en las calles Ignacio de Veintimilla E9-26 y Leónidas Plaza en el Edificio Uziel.

En la actualidad sus administradores son los que se detallan a continuación:

Nombre	Nacionalidad	Cargo	Fecha de Nombramiento	Períodos en Años
Macchiavello Almeida Guido Esteban	Ecuador	Gerente General	06/01/2017	3
Macchiavello Nogales José Andrés	Ecuador	Presidente	06/01/2017	3

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros se presenta a continuación:

- **Período Contable**

Los estados financieros corresponden al periodo terminado el 31 de diciembre de 2018.

- **Bases de prestación y moneda de presentación.**

La contabilidad es llevada por el sistema de partida doble y sus estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica. Las presentaciones de los estados financieros están de conformidad con las NIIF, requiere que la administración de la compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los valores de los activos, pasivos, ingresos, costos y gastos.

ARPROLUS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
Continuación.../**

Las estimaciones son efectuadas en base en la experiencia histórica y otros factores que se consideren razonables. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

a. Efectivo en caja y bancos

Se encuentran valorados a su valor nominal y representan el efectivo disponible y saldo en caja y bancos, altamente líquidos, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en valor.

b. Cuentas y documentos por cobrar:

Las cuentas por cobrar a clientes se registran al monto original de la factura y no excede el valor recuperable. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

c. Propiedades, planta, equipos y vehículos

Las propiedades, planta, equipos y vehículos, se encuentran valorizados a su costo histórico de adquisición con fiabilidad, neto de depreciación acumulada por deterioro. De conformidad con la NIC 16 y NIC 40. Los activos fijos se reconocen cuando reúnen las siguientes condiciones: 1) se espera recibir beneficios futuros 2) su vida útil debe ser de más de un periodo. 3). son utilizados para propósito administrativo o suministro de bienes y servicios.

d. Depreciación acumulada

Es el saldo acumulado a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el período durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad.

e. Otros pagos anticipados

Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico.

Activo	% Depreciación	Vida Útil en Años
Equipos de Comunicación	33%	3
Muebles y Enseres	10%	10
Maquinaria y Equipo	10%	10
Equipo de Oficina	10%	10

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
Continuación.../

f. Cuentas por pagar

Incluyen las obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad a favor de terceros, y otras cuentas por pagar.

g. Participación laboral

De conformidad con las disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las ganancias de operaciones continuadas de la compañía en un 15% de la utilidad contable.

h. Impuesto a la renta

El gasto de impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y el diferido, se reconoce en resultados la cantidad a pagar. El impuesto corriente es el impuesto que se estima pagar al Servicio de Rentas Internas aplicando la tasa tributaria vigente en el periodo fiscal de operaciones continuadas. En cumplimiento de la Primera Disposición transitoria del Código de la Producción, para el ejercicio fiscal 2018, se aplica la tarifa impositiva del 22% sobre la base imponible.

i. Jubilación patronal y desahucio

De acuerdo con los Artículos 185 y 188 del Código del Trabajo de la República del Ecuador, la compañía debe registrar una provisión para cubrir la jubilación patronal por años de servicio, y desahucio en caso de terminación laboral. Las provisiones correspondientes al año 2018 no se registraron en el pasivo a largo plazo y en el estado de resultados ningún efecto debido a que la compañía no realizó el respectivo cálculo actuarial.

j. Ingresos por venta de bienes de actividades ordinarias

Son aquellos que proceden en el curso de las actividades ordinarias de la entidad, por la venta de bienes y servicios presentados a los clientes. Son reconocidos y registrados en los estados financieros cuando han cumplido las siguientes condiciones:

- La entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas derivados de la propiedad de los bienes;
- La entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos.
- Cuando el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
Continuación.../

k. Gastos de administración y ventas

Se registra el valor de adquisición del bien o servicio debidamente documentado, son valores que surgen en las actividades ordinarias de la entidad en relación a las necesidades y giro ordinario del negocio. Los gastos deben ser reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo. Incluye todos los gastos del periodo de acuerdo a su función distribuidos por: gastos de venta, gastos administrativos y gastos financieros.

NOTA 3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la misma, fijar límites y controles de riesgo adecuados, así como para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

NOTA 4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

1. Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para su Propiedad, planta y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

2. Otras estimaciones.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales e intangibles.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de Indemnizaciones por años de servicio.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

NOTA 5. DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF.

ARPROLUS S.A., en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes), con un período de transición que comprende desde el 01 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 01 de enero de 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución.

El juego completo de estados financieros de **ARPROLUS S.A.**, corresponden al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2018 fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes).

ARPROLUS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

NOTA 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle de la cuenta Efectivo y equivalentes del efectivo se presenta a continuación:

		Diciembre 31,	
		2018	2017
Fondo Rotativo		-	-
Banco del Pacifico	(i)	-	-
Banco Internacional	(i)	-	11.956
Produbanco Grupo Promerica	(i)	-	1.370
Total		-	13.326

- (i) Al 31 de diciembre del año 2018, la compañía mantiene una sola cuenta bancaria en el Banco Internacional, en la cual presenta un sobregiro bancario en el saldo de este banco por lo que el valor en la cuenta del activo es cero mientras que en el año 2017 el saldo que se presenta en el Banco es de USD \$11.959

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El resumen de Cuentas por Cobrar Comerciales, es como sigue:

		Diciembre 31,	
		2018	2017
Cuentas por Cobrar Clientes	(i)	22.831	25.206
Provisión Cuentas Incobrables		(228)	-
Total		22.602	25.206

- (i) El detalle de Cuentas por Cobrar Clientes se presenta a continuación:

ARPROLUS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES ... Continuación /

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2018</u>
Lopez Robayo Oswaldo Patricio	622
Ecuareports S.A.	6.875
Tobar Escobar Gustavo Adolfo	6.200
Silva Franco Mario Andrés	5.456
Ministerio de Educación	3.678
Total	<u>22.831</u>

La antigüedad de la cartera es la siguiente:

	ANTIGÜEDAD					
	DE 1 A 60	DE 61 A	DE 121 A	DE 181 A	DE 241 A	Total
	DÍAS	120 DÍAS	180 DÍAS	240 DÍAS	360 DÍAS	
Clientes	15.334	6.875	-	-	622	<u>22.831</u>

- (i) Al 31 de diciembre de 2018, la Administración de la compañía, considera necesario establecer una provisión para cuentas incobrables del 1%, por lo cual consideramos que la provisión se encuentra razonable.

NOTA 8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Otras Cuenta por Cobrar, es como sigue:

		Diciembre 31,	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo Terceros	(i)	10.000	5.157
Total		<u>10.000</u>	<u>5.157</u>

- (i) Anticipo entregado a Macconstrucciones S.A. para la creación de un Fideicomiso en cual se encuentra en proceso de constitución.

ARPROLUS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

NOTA 9. ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

El resumen de Activos por Impuesto Corrientes, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Retención en la Fuente del Impuesto a la Renta (i)	5.190	-
Retención IVA	3.061	7.932
Anticipo Impuesto a la Renta	9.070	9.070
Crédito Tributario (i)	2.281	-
IVA en Compras	1.417	(1.632)
Total	21.019	15.371

(i) Ver nota 18. Conciliación Tributaria

NOTA 10. INVENTARIOS

Durante el año 2018, la compañía no ha registrado actividades de construcción razón por la cual no se han registrado costos, en el año 2017 se registró un inventario de US \$58.214 dólares.

(Espacio en Blanco)

ARPROLUS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018****NOTA 11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

El resumen de Propiedad, Planta y Equipo, es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
<u>Depreciables</u>		
Instalaciones	11.737	11.737
Muebles y Enseres	1.830	1.830
Equipos de Computación	5.773	573
Total	19.340	14.140
<u>Depreciación Acumulada</u>		
Instalaciones	(10.564)	(7.053)
Muebles y Enseres	(601)	(601)
Equipos de Computación	(2.220)	(573)
Total	(13.384)	(8.227)
Total Propiedad Planta y Equipo	5.955	5.913

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo, es el siguiente:

	10%	10%	33.33%	TOTAL
	INSTALACIONES	MUEBLES Y ENSERES	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	
<u>Costo o valuación</u>				
Saldo Inicial	11.737	1.830	573	14.140
Adquisiciones	-	-	5.200	5.200
Revalorización	-	-	-	-
Ventas/Bajas	-	-	-	-
Ajustes	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2018	11.737	1.830	5.773	19.340
<u>Depreciación Acumulada</u>				
Saldo Inicial	(7.053)	(601)	(573)	(8.227)
Depreciación	(3.511)	-	(1.647)	(5.157)
Ventas/Bajas	-	-	-	-
Ajustes	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2018	(10.564)	(601)	(2.220)	(13.384)
Saldos netos al 31 de diciembre del 2018	1.174	1.229	3.553	5.955

ARPROLUS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

NOTA 12. PROVEEDORES

El detalle de la cuenta Proveedores se presenta de la siguiente manera:

		<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores	(i)	9.111	27.085
Proveedor por Liquidar		-	95
Fondos Administrativo por Pagar		-	-
Total		<u>9.111</u>	<u>27.180</u>

(i) El detalle de Proveedores de Bienes y Servicios de obra, es el siguiente:

	<u>Diciembre 31,</u>
	<u>2018</u>
Veloz Coello Jennifer	330
Estudio Tres Arquitectos Asociados Cia Ltda	5.505
Farmalatina S.A.	1.469
Edificio Uziel	405
Seguros Colon	176
Ortega Escobar Daniela Victoria	476
Lozada Lopez Norma Carmita	38
Mena Garcia Jose Fernando	713
TOTAL	<u>9.111</u>

(Espacio en Blanco)

ARPROLUS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

NOTA 13. OBLIGACIONES FISCALES

Un resumen se presenta a continuación:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Impuesto al Valor Agregado por pagar	5.429	4.761
Retención Fuente por pagar	604	400
Retención IVA por pagar	554	431
Impuesto a la Renta (i)	-	-
Total	6.586	5.593

(i) Ver nota 18. Conciliación Tributaria

NOTA 14. OBLIGACIONES LABORALES

El resumen de Obligaciones Laborales, es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Sueldos por pagar	-	5.483
Beneficios sociales por pagar	2.186	2.653
IESS por pagar	963	1.270
15% Participación trabajadores (i)	1.114	1.088
Total	4.262	10.494

(Espacio en Blanco)

ARPROLUS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

NOTA 15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de las Otras Cuentas por Pagar, es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Consortio Tres Torres del Río	-	12.000
Macconstrucciones	-	8.914
Sobregiros	1.423	-
Otras Cuentas por Pagar	44	949
Total	1.467	21.863

NOTA 16. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

El resumen de la Otros Pasivos no Corrientes, es el siguiente:

		Diciembre 31,	
		2018	2017
Anticipo Clientes	(i)	10.000	36.225
Total		10.000	36.225

- (i) Corresponde a anticipo recibidos en años anteriores, los cuales no han sido devengados.

(Espacio en Blanco)

ARPROLUS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 17. PATRIMONIO

17.1 Capital

El Capital Autorizado es de US\$ 60.000 y el Capital Social Suscrito y Pagado de **ARPROLUS S.A.**, es de US \$15.000 dividido en 15.000 Acciones ordinarias y nominativas de un dólar como valor nominal cada una.

17.2 Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe provisionar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalización o utilizada para absorber pérdidas.

17.3. Resultados Acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas. Véase estado de cambios en el patrimonio.

(Espacio en Blanco)

ARPROLUS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

NOTA 18. CONCILIACION TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre de 2018, la compañía no reconoció el gasto y el pasivo de impuesto a la renta corriente.

CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO:

Utilidad del Ejercicio	7.425
(-) Participación Trabajadores	1.114
(+) Gastos no deducibles	31.557
(+) Costos no deducibles	-
Base Impuesto a la Renta	37.868
Impuesto a la renta Causado 22%	8.331

CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE:

Impuesto a la renta Causado 22%	8.331
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	4.092
Impuesto Causado Mayor al Anticipo de terminado	8.331
(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	-
(-) Crédito Tributario 2018	2.564
(-) Crédito Tributario Anticipo Imp Renta	5.190
Impuesto a Pagar	578

NOTA 19. INGRESOS

La Compañía clasifica los ingresos en Operacionales y No Operacionales.

	Diciembre 31,	
	2018	2017
<u>Ingresos Operacionales</u>		
Ventas Locales Tarifa 12%	283.480	274.760
Sub-Total	283.480	274.760
<u>Ingresos no Operacionales</u>		
Otros Ingresos	-	15
Total	283.480	274.775

ARPROLUS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

NOTA 19. INGRESOS Continuación .../

Conforme lo establece la Ley de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, las personas naturales y jurídicas que se dediquen en forma habitual a realizar actividades inmobiliarias y de construcción (entre otras), se encuentran obligados a presentar una serie de requisitos determinados por la Unidad de Análisis Financiero y Económico - UAFE.

NOTA 20. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y OPERATIVOS

El resumen de los Gastos, es el siguiente:

		Diciembre 31,	
		2018	2017
Gastos del Personal	(i)	78.294	33.878
Gastos Administrativos	(i)	73.615	82.097
Gastos Sistemas		1.380	556
Impuestos y Contribuciones		397	406
Total		153.684	116.936

(Espacio en Blanco)

ARPROLUS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

NOTA 20. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y OPERATIVOS Continuación.../

(i) El detalle de los Gastos Personal se presenta a continuación:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Sueldos	53.439	64.219
Horas Extras	1.122	252
Decimo Tercer Sueldo	4.141	4.568
Decimo Cuarto Sueldo	1.965	2.060
Fondos de Reserva	3.422	1.827
Aporte IESS	6.827	8.006
Vacaciones	2.076	747
Desahucio	622	150
Otros	-	267
	73.615	82.097

(ii) El detalle de los Gastos Administrativos se presenta a continuación:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Honorarios	27.296	16.531
Mantenimientos	168	236
Suministros de Oficina	2.754	1.173
Arriendos	5.651	5.180
Servicios Basicos	381	279
Depreciaciones	2.820	37
Depreciaciones no Deducibles	2.337	-
Gastos Financieros	138	1.437
Gastos de Gestión	224	1.358
Cuentas Incobrables	228	-
Movilización	159	60
Asesorias	1.003	960
Gastos Varios	35.134	6.627
Total	78.294	33.878

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

NOTA 21. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la misma, fijar límites y controles de riesgo adecuados, así como para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la empresa.

A continuación, se detallan los principales riesgos a los cuales está expuesta la Compañía:

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados principalmente con la entrega de efectivo. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

El Índice de liquidez para la Compañía en el año 2018 es de 2.50 es decir actualmente la Compañía cuenta con la capacidad necesaria para responder a sus obligaciones de corto plazo mediante el uso de recursos corrientes.

ARPROLUS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

NOTA 21. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO Continuación.../

Los resultados son los siguientes:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Índice de Liquidez	2,50	1,80

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales y activos por impuestos corrientes. La exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito al 31 de diciembre fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Efectivo y sus equivalentes	-	13.326
Cuentas por cobrar	22.602	25.206

Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar su capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio. Sin embargo, estos esfuerzos no son suficientes para reflejar una situación financiera sólida de la empresa, como se demuestra con los siguientes índices financieros:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Pasivos Totales / Patrimonio	1,12	4,64
Pasivos Totales / Activos Totales	0,53	0,82

Las relaciones de pasivos con el patrimonio y con activos, indican que la Compañía mantiene un nivel medio de pasivos, puesto que, al 31 de diciembre de 2018, el 53% de los activos se encuentran financiados con fondos de terceros.

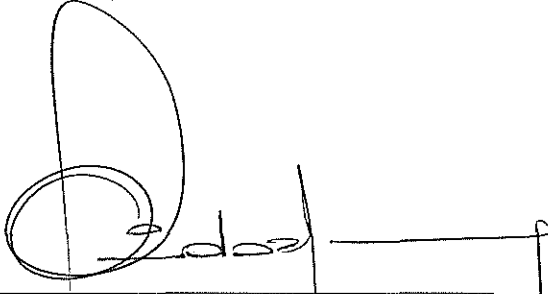
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

NOTA 22. EVENTO SUBSECUENTE

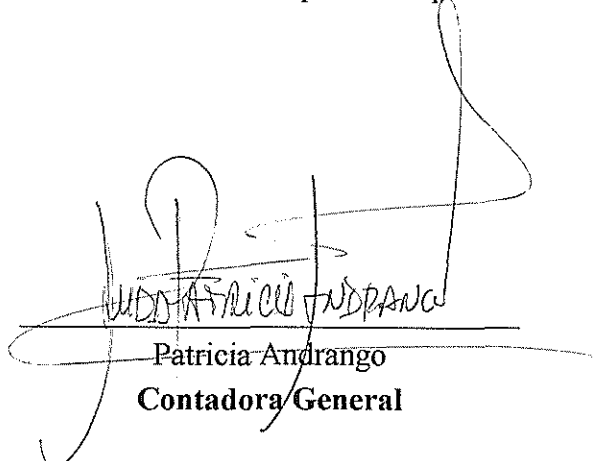
Entre el 31 de diciembre del 2018, y la fecha de preparación del informe de los auditores externos (abril 27 del 2019), no se han producido eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.

NOTA 23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Administración, y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.



Arq. Guido Macchiavello
Gerente General



Patricia Andrango
Contadora General