

RDM REPRESENTACIONES Y DISTRIBUCIONES MILENIO S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe del comisario	1
Estado de situación financiera	3
Estado de resultado integral	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7

CESAR SOBREVILLA CORNEJO

INFORME DEL COMISARIO

**A los Accionistas de
RDM REPRESENTACIONES Y DISTRIBUCIONES MILENIO S. A.
Guayaquil, Ecuador**

En cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 279 de la Ley de Compañías referente a las obligaciones de los comisarios, presento mi informe en relación con la situación financiera y resultado de las operaciones de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2017.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y por el control interno, determinado por la administración, como necesario, para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del comisario

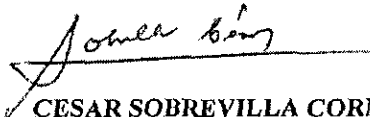
Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros de la Compañía, basada en la revisión efectuada y, sobre el cumplimiento por parte de la administración de las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General de Accionistas y del Directorio.

Opinión sobre el cumplimiento

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de RDM REPRESENTACIONES Y DISTRIBUCIONES MILENIO S. A. al 31 de diciembre de 2017, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Adicionalmente, he verificado que los administradores han dado cumplimiento a las disposiciones e instrucciones de la Junta General de Accionistas y Directorio, y, que los libros sociales de la Compañía están adecuadamente manejados.

COMISARIO


CESAR SOBREVILLA CORNEJO
REG. 22223

Guayaquil, 8 de marzo de 2018.

RDM REPRESENTACIONES Y DISTRIBUCIONES MILENIO S. A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo	4	3.842	4.671
Clientes y otras cuentas por cobrar	5	34.408	33.669
Activo por impuesto corriente	7	109.495	107.962
Pagos anticipados		<u>19.696</u>	<u>19.696</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>167.440</u>	<u>165.997</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores y otras cuentas por pagar	6	112.288	109.339
Pasivo por impuesto corriente	7	<u>-</u>	<u>73</u>
TOTAL PASIVOS		<u>112.288</u>	<u>109.412</u>
PATRIMONIO			
Capital suscrito	8	10.000	10.000
Reserva legal	9	5.000	5.000
Resultados acumulados		<u>40.152</u>	<u>41.584</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>55.152</u>	<u>56.584</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>167.440</u>	<u>165.997</u>

Ver notas a los estados financieros

Sr. Fernando Quiñones
Presidente

Sr. Edwin González H.
Contador

RDM REPRESENTACIONES Y DISTRIBUCIONES MILENIO S. A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
VENTAS		33.700	198.435
COSTO DE VENTAS	10	(32.689)	(191.146)
UTILIDAD BRUTA		<u>1.011</u>	<u>7.288</u>
OTROS INGRESOS		<u>-</u>	<u>60</u>
GASTOS:			
Pagos por servicios		400	10.874
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	5	332	363
Suministros y materiales		99	29
Impuestos y contribuciones		1.261	2.447
Otros gastos		<u>350</u>	<u>840</u>
		<u>2.443</u>	<u>14.553</u>
(PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(1.432)	(7.205)
Impuesto a la renta	7	<u>-</u>	<u>5.343</u>
(PÉRDIDA) DEL AÑO		<u>(1.432)</u>	<u>(12.548)</u>

Ver notas a los estados financieros

Sr. Fernando Quiñones
Presidente

Sr. Edwin González H.
Contador

RDM REPRESENTACIONES Y DISTRIBUCIONES MILENIO S. A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>Capital suscrito</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>TOTAL</u>
Saldos al 1 de enero de 2016		10.000	4.400	54.732	69.132
Apropiación		-	600	(600)	-
Pérdida del año		-	-	(12.548)	(12.548)
Saldos al 31 de diciembre de 2016		<u>10.000</u>	<u>5.000</u>	<u>41.584</u>	<u>56.584</u>
Pérdida del año		-	-	(1.432)	(1.432)
Saldos al 31 de diciembre de 2017		<u>10.000</u>	<u>5.000</u>	<u>40.152</u>	<u>55.152</u>

Ver notas a los estados financieros

Sr. Fernando Quifones
Presidente

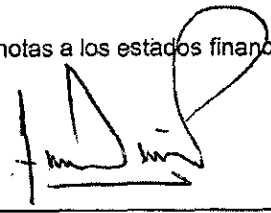
Sr. Edwin González H.
Contador

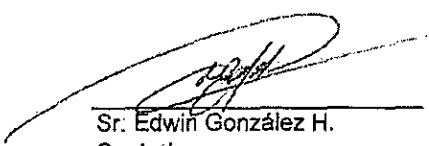
RDM REPRESENTACIONES Y DISTRIBUCIONES MILENIO S. A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Cobros provenientes de clientes		32.628	217.596
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios		(29.710)	(189.250)
Impuesto a la renta pagado	7	(337)	(2.043)
Otros pagos por actividades de operación		(3.380)	(21.625)
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>(798)</u>	<u>4.679</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Pago de préstamo a compañía relacionada		<u>(31)</u>	<u>(15.754)</u>
(DISMINUCIÓN) NETA EN EFECTIVO		(829)	(11.075)
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO		<u>4.671</u>	<u>15.746</u>
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	4	<u>3.842</u>	<u>4.671</u>
CONCILIACION DE LA (PÉRDIDA) UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
(Pérdida) del año		(1.432)	(12.548)
Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo			
Impuesto a la renta	7	-	5.343
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	5	332	363
		<u>(1.100)</u>	<u>(6.842)</u>
CAMBIOS NETOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO			
(Aumento) disminución en clientes y otras cuentas por cobrar		(1.072)	19.162
Disminución (aumento) en activo por impuesto corriente		(1.533)	(3.723)
Aumento en proveedores y otras cuentas por pagar		2.979	1.896
(Disminución) en pasivo por impuesto corriente		(73)	(5.815)
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>(798)</u>	<u>4.679</u>

Ver notas a los estados financieros


Sr. Fernando Quiñones
Presidente


Sr. Edwin González H.
Contador

RDM REPRESENTACIONES Y DISTRIBUCIONES MILENIO S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

1 – INFORMACIÓN GENERAL

RDM REPRESENTACIONES Y DISTRIBUCIONES MILENIO S.A. (en adelante la Compañía), fue constituida el 17 de Julio de 2009 en Guayaquil - Ecuador e inscrita el 21 de Septiembre de ese año en el Registro Mercantil y su actividad principal será la venta al por mayor y menor de aceites y grasas lubricantes.

El domicilio de la compañía se encuentra en la av. José Santiago Castillo y av. Juan Tanca Marengo km 1,8 Edificio Ecuaquímica.

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 fueron aprobados y autorizados por la Administración para su emisión el 23 de febrero de 2018.

2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

2.1 Bases de preparación.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) que han sido adoptadas en Ecuador y a partir del 2017 con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que establecen el uso de las tasas de interés de los bonos corporativos emitido en el Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio.

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico esta basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

2.2 Moneda funcional

Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador.

2.3 Uso de estimaciones y juicios.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Administración emita su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en que los supuestos o estimaciones son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 3.

Políticas contables significativas

Las principales políticas contables utilizadas en la preparación y presentación de los estados financieros se detallan a continuación.

2.4 Efectivo.

Incluye el efectivo en caja y los saldos en cuentas corrientes bancarias.

2.5 Clientes y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados por los clientes por las ventas efectuadas en el curso normal de los negocios. Si se espera cobrar en un año o menos se clasifican como activo corriente.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo menos la provisión por deterioro.

2.6 Proveedores y otras cuentas por pagar.

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios, se clasifica como pasivo corriente si el pago se debe realizar dentro de un año, se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se remiden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

2.7 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultado, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

2.7.1 Impuesto a la renta corriente

Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la tasa aumenta al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponde a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si esta participación excede el 50%, la tasa aplicable para la sociedad será del 25%.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

2.7.2 Impuesto a la renta diferido

Se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que aumenten la utilidad fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que disminuyan la utilidad fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la utilidad fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la utilidad (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo o cancelar el pasivo, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

2.8 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos comprenden el valor de la venta de productos, neto de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos. Se reconocen cuando la Compañía ha entregado sus productos al cliente, el cliente ha aceptado los mismos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada.

2.9 Costos y Gastos

Se registran al costo histórico, en el período en que se conocen.

2.10 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.11 Aplicación y cambios en políticas contables y revelaciones

Durante el año 2017, la Administración de la Compañía ha aplicado las siguientes modificaciones a las NIIF emitidas por el IASB, y que son efectivas a partir del 1 de Enero de 2017 o posteriormente.

Modificaciones a la NIC 7: Iniciativa de revelación.

La Compañía ha aplicado estas modificaciones por primera vez en el año en curso. Las modificaciones requieren que una entidad revele información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en las obligaciones derivadas de las actividades de financiación, incluyendo tanto los cambios que son en efectivo como aquellos que no son en efectivo.

Modificaciones a la NIC 12: Reconocimiento de activos por impuestos diferidos de las pérdidas no realizadas.

La Compañía ha aplicado estas modificaciones por primera vez en el año en curso. Las enmiendas aclaran como una entidad debe evaluar si existirán suficientes ganancias fiscales futuras las cuales puedan ser utilizadas como diferencias temporales deducibles.

Las normas y enmiendas emitidas no vigentes a la fecha de emisión de los estados financieros y que no se han adoptado anticipadamente por la Compañía son:

Con vigencia efectiva a partir del 1 de enero de 2018

NIIF 9;	Instrumentos Financieros.
NIIF 15;	Ingresos procedentes de contratos con clientes (y respectivas aclaraciones).
Modificación a la NIIF 2;	Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones.
Modificación a la NIIF 40;	Transferencia de propiedades de inversión.
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2014 – 2016	Enmiendas a la NIIF 1 Y NIC 28.
Modificación a la CINIIF 22;	Transacciones en moneda extranjera y consideración anticipada.

Con vigencia efectiva a partir del 1 de enero de 2019

NIIF 16,	Arrendamientos.
Modificación NIIF 10 y NIC 28,	Venta o aportación de bienes entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.
Modificación NIC 28;	Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos.
CINIIF 23;	La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias.
Mejoras anuales a las NIIF; Ciclo 2015 – 2017	Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas y enmiendas no tendrán impacto significativo en los estados financieros y su revelación.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Las estimaciones y juicios utilizados por la Administración se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro de periodos contables posteriores.

Provisión por deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas incobrables se determina, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

Impuesto a la renta

Debido a las incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas y a los cambios en las normas tributarias se requiere un grado importante de juicio para determinar la provisión para el impuesto a la renta, existen muchas transacciones y cálculos para los que la determinación última del impuesto es incierta.

Cuando el resultado fiscal final de estos asuntos sea diferente de los importes que se reconocieron inicialmente, tales diferencias tendrán efecto sobre el impuesto a la renta y las provisiones por impuestos diferidos en el ejercicio en que se realice tal determinación.

4 - EFECTIVO

	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Efectivo en caja	97	140
Depósitos en bancos	3.744	4.531
	<u>3.842</u>	<u>4.671</u>

5 - CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Clientes	38.136	37.065
Provisión por deterioro	(3.814)	(3.481)
Accionistas	85	85
	<u>34.408</u>	<u>33.669</u>

El movimiento de la provisión por deterioro fue el siguiente:

Saldo al inicio	3.481	3.118
Provisión	332	363
Saldo al final	<u>3.814</u>	<u>3.481</u>

6 - PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Proveedores	112.203	109.223
Partes relacionadas (Nota 10)	85	116
	<u>112.288</u>	<u>109.339</u>

7 - IMPUESTOS

	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Activo por impuesto corriente		
Impuesto a la renta	21.574	21.237
Impuesto a la salida de divisas	34.402	34.402
Impuesto al valor agregado	53.519	52.322
	<u>109.495</u>	<u>107.962</u>
Pasivo por impuesto corriente		
Retenciones en la fuente		
Impuesto a la renta	-	73

El movimiento del impuesto a la renta corriente fue el siguiente:

	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Saldo al inicio del año	(55.639)	(58.940)
Retenciones de terceros	(337)	(2.043)
Impuesto causado	-	5.343
Saldo al final del año	<u>(55.976)</u>	<u>(55.639)</u>

En 2017 y 2016 la compañía registró como impuesto causado el valor determinado como anticipo mínimo.

8 - CAPITAL SUSCRITO

Está representado por 10.000 acciones ordinarias de \$1,00 de valor nominal unitario.

La composición accionaria es la siguiente:

Accionistas	Nacionalidad	Acciones	
		No	%
Avtschar Ag	Suiza	1.650	16,50
Mamema Ag.	Suiza	1.650	16,50
Otros		6.700	67,00
		<u>10.000</u>	

9 - RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a reserva legal el 10% de la utilidad neta anual, hasta que llegue por lo menos al 50% del capital suscrito. La reserva no puede distribuirse como dividendo a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

10 - INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS

Los saldos al 31 de diciembre son como sigue:

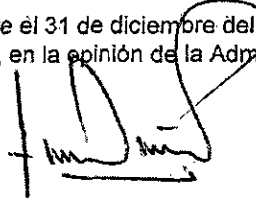
	Cuentas por pagar	
	2.017	2.016
Conauto	-	31
Contyleg	85	85
	<u>85</u>	<u>116</u>

Las siguientes transacciones afectaron a resultados:

	2.017	2.016
Compra de inventarios	32.689	191.146
Gastos por servicios contables	-	9.380

11 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.


Sr. Fernando Quiñones
Presidente


Sr. Edwin González H.
Contador