

IMPEXAZUL S. A.
Estados Financieros Separados
Al 31 de diciembre del 2018
(Con cifras comparativas del 2017)
Con el Informe de los Auditores Independientes

IMPEXAZUL S. A.

Índice a los Estados Financieros Separados

Al 31 de diciembre del 2018

<u>Índice</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 4
Estado de Situación Financiera Separado	5
Estado de Resultados Integral Separado	6
Estado de Cambios en el Patrimonio Separado	7
Estado de Flujos de Efectivo Separado	8
Notas a los Estados Financieros Separados	9

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	-	Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía	-	Impexazul S. A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:
IMPEXAZUL S.A.

Opinión Calificada

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de **IMPEXAZUL S.A.** que comprenden el estado de situación financiera separado al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de resultados integral separado, de cambios en el patrimonio separado y de flujos de efectivo separado por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en el párrafo de "Fundamentos de la Opinión Calificada", de los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **IMPEXAZUL S.A.** al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión Calificada

Tal como se menciona en la nota 2 a los estados financieros separados adjuntos, durante el año 2018 la Administración de la Compañía no mantuvo actividades relacionadas con el giro normal de sus operaciones debido a que culminó su principal contrato con **PETROAMAZONAS EP**, lo que ocasionó que sus ingresos no permitan cubrir sus costos y gastos operativos, generando una pérdida neta por US\$89,562; sus pasivos corrientes superen a sus activos corrientes en US\$162,504; adicionalmente, se registra un déficit acumulado de US\$308,604, que representa el 60% del capital social y reservas, por lo que su patrimonio al 31 de diciembre de 2018 es negativo US\$(154,041). Por a lo antes descrito, **IMPEXAZUL S.A.** se encuentra en causal de disolución, de acuerdo con los lineamientos establecidos por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Debido a estas circunstancias se presenta una incertidumbre material que puede causar dudas significativas de la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Los estados financieros separados adjuntos, no incluyen los ajustes relacionados con la posibilidad de recuperación y clasificación de los importes en libros de los activos o el importe y la clasificación de los pasivos, que pudieran ser necesarios, si la Compañía no pudiera continuar como negocio en marcha.

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los Estados Financieros" de nuestro informe. Somos independientes de IMPEXAZUL S.A. de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA por sus siglas en inglés); y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión calificada de auditoría.

Información presentada en adición a los estados financieros separados

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores, pero no incluye el juego completo de estados financieros separados y nuestro informe de auditoría. Se espera que esta información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros separados de la Compañía, no incluye la referida información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros separados, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros separados o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar el referido asunto a la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los Estados Financieros separados

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), así como del control interno que la Administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros separados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la Administración se proponga liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

La Administración es responsable de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Responsabilidad del auditor para la auditoría de los estados financieros separados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca que los estados financieros separados en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Errores pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros separados.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Adicionalmente:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros separados, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento 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.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros separados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros separados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros separados representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de IMPEXAZUL S.A. respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otros asuntos

Los estados financieros separados de IMPEXAZUL S.A., por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, fueron examinados por otros auditores externos privados, quienes emitieron una opinión sin salvedades que consta en el informe aprobado el 27 de abril de 2018.

Informe Sobre Otros Requisitos Legales y Reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción y el informe de Aspectos de Control Interno por el año terminado al 31 de diciembre de 2018, se emiten por separado.



KRESTON AS Ecuador
SC-RNAE No. 643



César Alvarez G.
Socio

Quito, 24 de abril de 2019

IMPEXAZUL S. A.

Estado de Situación Financiera Separado

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Notas	31 de diciembre de,	
		2018	2017
ACTIVOS			
Activos Corrientes:			
Efectivo y bancos	6	129,353	147,417
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	7	183,079	370,736
Inventario	8	38,728	781,397
Activos por impuestos corrientes	12	6,854	-
Total activos corrientes		358,014	1,299,550
Activos no corrientes:			
Maquinaria y equipos	9	6,488	16,100
Inversión en subsidiaria	10	37,162	37,162
Activos por impuestos diferidos	12	-	168,703
Total activo no corriente		43,650	221,965
TOTAL		401,664	1,521,515
PASIVOS			
Pasivos corrientes:			
Préstamos con partes relacionadas	5	440,000	916,000
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	45,183	513,686
Cuentas por pagar a partes relacionadas	5	-	51,911
Pasivo por impuestos corrientes	12	18,404	29,923
Obligaciones acumuladas	13	16,931	32,748
Total pasivo corriente		520,518	1,544,268
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones por beneficios definidos y			
Total pasivo no corriente	14	35,187	41,726
Total pasivos		555,705	1,585,994
PATRIMONIO			
	15		
Capital social		100,000	100,000
Reserva legal		54,563	54,563
Resultados acumulados		(308,604)	(219,042)
Total patrimonio		(154,041)	(64,479)
TOTAL		401,664	1,521,515

Ing. Iván Valdivieso
Gerente General

Dra. Isabel Mosquera
Contadora General

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros separados.

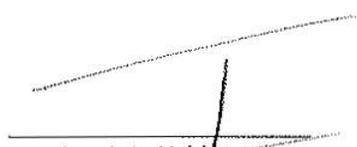
IMPEXAZUL S. A.

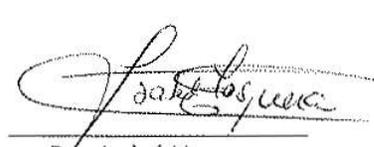
Estado de Resultado Integral Separado

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Notas	31 de diciembre de,	
		2018	2017
Ingresos:			
Ingresos por ventas	16	1,299,590	1,839,260
Costos operativos	17	(1,481,076)	(2,395,748)
Margen bruto		(181,486)	(556,488)
Gastos:			
Gastos administrativos	17	(408,539)	(1,181,939)
Gastos financieros		(812)	(61,297)
Otros ingresos	18	686,781	116,406
(Utilidad) pérdida antes de impuesto a la renta		95,944	(1,683,318)
Impuesto a la renta, corriente		(16,803)	(24,936)
Impuesto a la renta, diferido		(168,703)	168,702
Pérdida del año		(89,562)	(1,539,552)
Otros resultados integrales:			
Ganancias/pérdidas actuariales		-	2,704
Pérdida del año y total resultados integrales		(89,562)	(1,536,848)


 Ing. Iván Valderriso
 Gerente General


 Dra. Isabel Mosquera
 Contadora General

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros separados.

IMPEXAZUL S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio Separado

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultados acumulados			Total
				Reserva de capital	Resultados adopción NIIF por primera vez	Subtotal resultados acumulados	
Saldos al 31 de diciembre de 2016	100,000	54,563	1,344,960	20,944	2,296	1,368,200	1,522,763
Pérdida del año	-	-	(1,539,552)	-	-	(1,539,552)	(1,539,552)
Ajustes de años anteriores	-	-	(50,394)	-	-	(50,394)	(50,394)
Otros resultados integrales del año	-	-	2,704	-	-	2,704	2,704
Saldos al 31 de diciembre de 2017	100,000	54,563	(242,282)	20,944	2,296	(219,042)	(64,479)
Pérdida del año	-	-	(89,562)	-	-	(89,562)	(89,562)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	100,000	54,563	(331,844)	20,944	2,296	(308,604)	(154,041)


 Ing. Iván Valdivieso
 Gerente General


 Dra. Isabel Mosquera
 Contadora General

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros separados.

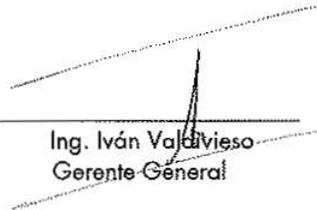
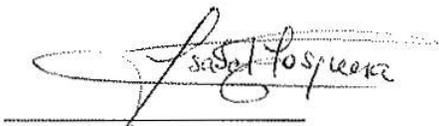
IMPEXAZUL S. A.

Estado de Flujos de Efectivo Separado

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2018	2017
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros	1,579,216	3,053,045
Efectivo pagado a empleados, proveedores y otros	(1,644,369)	(2,697,085)
Intereses pagados	(812)	(61,096)
Impuesto a la renta pagado	(16,803)	(54,294)
Otros ingresos, gastos netos	<u>585,039</u>	<u>(335,233)</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación	<u>502,271</u>	<u>(94,663)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Venta de maquinaria y equipos	7,576	-
Adquisición de maquinaria y equipos	<u>-</u>	<u>(777)</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión	<u>7,576</u>	<u>(777)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Variación neta en préstamos compañías relacionadas	<u>(527,911)</u>	<u>(7,655)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(527,911)</u>	<u>(7,655)</u>
Disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo durante el período	(18,064)	(103,095)
Saldo al inicio del año	<u>147,417</u>	<u>250,512</u>
Saldo al final del año	<u>129,353</u>	<u>147,417</u>


Ing. Iván Valdivieso
Gerente General
Dra. Isabel Mosquera
Contadora General

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros separados.