

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES IMDILU S.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2018

En conjunto con el Informe de Auditoría emitido por un Auditor Independiente

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES IMDILU S.A.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES IMDILU S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES IMDILU S.A. al 31 de diciembre del 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Fundamento de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe con más detalle en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.
4. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Asunto de énfasis

Los siguientes asuntos de énfasis no modifican nuestra opinión:

6. Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía presenta pérdidas acumuladas por US\$297,239, de acuerdo con disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, se encuentra en causal de disolución por presentar pérdidas acumuladas que superan el 50% del capital más reservas. Todas estas situaciones ponen en duda la habilidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Los estados financieros adjuntos han sido preparados considerando que IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES IMDILU S.A. no continuará como empresa en marcha, y no incluyen ajustes resultantes de esta incertidumbre.

7. Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía presenta un capital de trabajo negativo de US\$202,039.
8. Durante el año 2018, la Compañía solo registró ventas hasta junio, ver Nota 2. EMPRESA EN MARCHA.

Otra información que se presenta en la Junta General Ordinaria

9. El Informe de auditoría externa a los estados financieros se emite con fecha Abril 4, 2019, previo a la celebración de la Junta General Ordinaria de Accionistas en la cual se presentará información por parte de la Administración, sobre la que ésta es responsable. Esta otra información, a la fecha de emisión de este informe, no se encuentra disponible, por esta razón, no ha sido sometida a nuestra revisión y no podemos manifestar la existencia de congruencia entre la otra información que se presentará a la Junta y los estados financieros auditados.
10. Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información que presenta la Administración a la Junta y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre ésta, quedando fuera de nuestra responsabilidad como auditores.

Responsabilidades de la Administración y los Accionistas en relación con los estados financieros

11. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de estos estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.
12. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la Compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, ver Nota 2. EMPRESA EN MARCHA.
13. Los Accionistas son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo)

14. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA siempre detecte errores materiales cuando existan. Las equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en su conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, basadas en los estados financieros.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

15. El Informe de Cumplimiento Tributario de IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES IMDILU S.A., al 31 de diciembre del 2018, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador
Abril 4, 2019



Mónica Sanín C.
Matrícula CPA G.12338



Hansen-Holm & Co. Cía. Ltda.
SC. RNAE - 003

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Como parte de la auditoría a los estados financieros IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES IMDILU S.A. de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA, aplicamos el juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.
- Obtenemos 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.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de empresa en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existen o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la Compañía no pueda continuar como una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación razonable. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros.
- Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.
- Nos comunicamos con la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cosas, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados importantes de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES IMDILU S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

DICIEMBRE 31, 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	
<u>ACTIVOS</u>		
Cuentas por cobrar	5	61,884
Partes relacionadas	6	5,564
Inventarios	7	87,843
Total activo corriente		<u>155,291</u>
Total activos		<u>155,291</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
<u>PASIVOS</u>		
Cuentas por pagar		1,545
Partes relacionadas	6	355,785
Total pasivo corriente		<u>357,330</u>
Partes relacionadas	6	15,200
<u>PATRIMONIO</u>		
Capital social	9	10,000
Aportes para futuras capitalizaciones	9	70,000
Resultados acumulados	9	(297,239)
Total patrimonio		<u>(217,239)</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>155,291</u>

Las notas 1 - 11 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Sr. Bernardo Uribe Blum
Gerente General


Sra. Gabriela Valero
Contadora

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES IMDILU S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

DICIEMBRE 31, 2018

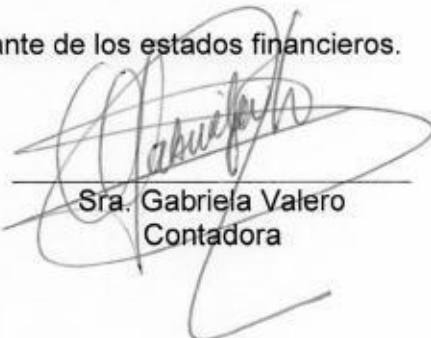
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>Nota</u>
Ingresos por actividades ordinarias	737,620
Costo de ventas	<u>(742,804)</u>
(Pérdida) bruta	(5,184)
<u>Gastos</u>	
Gastos de administración	(169,958)
Gastos de ventas	(38,708)
Gastos financieros	<u>(648)</u>
Total gastos	<u>(209,314)</u>
Otros ingresos	<u>23,582</u>
(Pérdida) antes de impuesto a las ganancias	(190,916)
Impuesto a las ganancias	8 <u>(8,322)</u>
(Pérdida) neta del ejercicio	<u>(199,238)</u>

Las notas 1 - 11 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Sr. Bernardo Uribe Blum
Gerente General



Sra. Gabriela Valero
Contadora

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES IMDILU S.A.

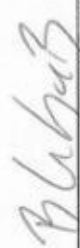
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

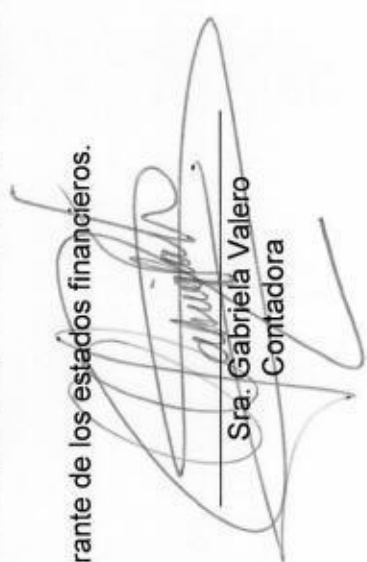
DICIEMBRE 31, 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes para futuras capitalizaciones</u>	<u>----- Resultados acumulados -----</u>		
			<u>Resultados del ejercicio</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total resultados acumulados</u>
Saldos a diciembre 31, 2017	10,000	70,000	(69,598)	(28,403)	(98,001)
Transferencia a resultados acumulados (Pérdida) neta del ejercicio			69,598 (199,238)	(69,598)	0 (199,238)
Saldos a diciembre 31, 2018	10,000	70,000	(199,238)	(98,001)	(297,239)
					(217,239)

Las notas 1 - 11 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Sr. Bernardo Uribe Blum
Gerente General


Sra. Gabriela Valero
Contadora

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES IMDILU S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

DICIEMBRE 31, 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Efectivo recibido de clientes	1,276,982
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	<u>(1,280,067)</u>
Efectivo neto (utilizado) en actividades de operación	(3,085)
(Disminución) neta en efectivo	(3,085)
Efectivo al comienzo del año	3,085
Efectivo al final del año	0

Las notas 1 - 11 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Sr. Bernardo Uribe Blum
Gerente General



Sra. Gabriela Valero
Contadora

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES IMDILU S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

DICIEMBRE 31, 2018

(Expresado en dólares de E.U.A.)

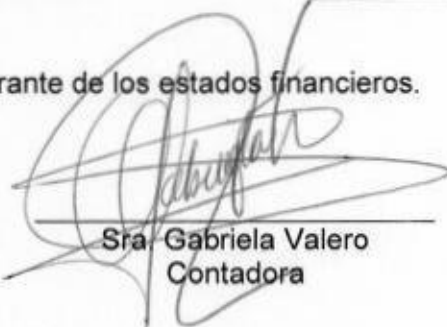
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

(Pérdida) neta del ejercicio	(199,238)
Ajustes para reconciliar la (pérdida) neta del ejercicio con el efectivo neto (utilizado) en actividades de operación	
Impuesto a las ganancias	8,322
Baja de crédito tributario	86,234
<u>Cambios netos en activos y pasivos</u>	
Cuentas por cobrar	405,341
Inventarios	110,439
Cuentas por pagar	(414,183)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de operación	<u>(3,085)</u>

Las notas 1 - 11 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Sr. Bernardo Uribe Blum
Gerente General



Sra. Gabriela Valero
Contadora

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES IMDILU S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2018

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA

Operación

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES IMDILU S.A. fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 29 de septiembre del 2015. La actividad económica principal de la Compañía es la venta al por mayor y menor de aceites y grasas lubricantes.

Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización de la Administración y serán presentados para su aprobación en la Junta General de Accionistas que se realizará dentro del plazo de ley, para su modificación y/o aprobación definitiva.

2. EMPRESA EN MARCHA

Los estados financieros adjuntos han sido preparados considerando que IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA DE LUBRICANTES IMDILU S.A. no continuará como empresa en marcha. La Administración de la Compañía no prevé tener operaciones en el ejercicio 2019.

3. BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09).

a) Bases de elaboración

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

Adicionalmente, para propósitos de información financiera, el valor razonable está categorizado en los niveles 1, 2 y 3, basado en el grado en que los datos de entrada para la medición del valor razonable son observables y la importancia de los datos de entrada para la medición del valor razonable en su totalidad. Los niveles de los datos de entrada se describen a continuación:

- Los datos de entrada de nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición.
- Los datos de entrada de nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.
- Los datos de entrada de nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

b) Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una Compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra Compañía. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierte en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

El efectivo y los deudores comerciales representan los activos financieros de la Compañía.

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de los deudores comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, los valores de deudores comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Los acreedores comerciales representan los pasivos financieros de la Compañía. Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

c) Inventarios

Los inventarios están valuados al costo o al valor neto de realización, el menor. El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal del negocio, menos sus costos de importación y los gastos de comercialización y distribución.

d) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 25%, sobre la suma de coeficientes que constituyen el impuesto mínimo; excepto para sociedades cuyos accionistas se encuentran establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, será máximo hasta un 28%.

e) Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen como ingresos en el estado de resultados integrales cuando se han transferido los beneficios y es probable que fluyan los recursos económicos en el futuro hacia la Compañía.

4. SUPUESTOS CLAVES DE LA INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACIÓN

En la aplicación de las políticas de la Compañía, que son descritas en la Nota 3, se requiere que la Administración haga juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y supuestos asociados están basados en la experiencia de costo histórico y otros factores que sean considerados relevantes. Los resultados actuales pueden diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos subyacentes son revisados en un modelo de negocio en marcha.

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de las cuentas por cobrar se compone de la siguiente manera:

Cientes (1)	61,884
	<u>61,884</u>

(1) Al 31 de diciembre 2018, corresponde a cuenta por cobrar a Nationaire Experts S.A.

6. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de las cuentas por cobrar con partes relacionadas está compuesto de la siguiente manera:

Elementa Ecuador Elecueme S.A.	5,564
	<u>5,564</u>

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de las cuentas pagar con partes relacionadas está compuesto de la siguiente manera:

	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo plazo</u>
Elementa Ecuador Elecueme S.A.	355,785	0
Francisco Alarcón	0	15,200
	<u>355,785</u>	<u>15,200</u>

Al 31 de diciembre del 2018, las transacciones con partes relacionadas fueron las siguientes:

Compras (i)	792,465
Ventas	22,655

(i) Las transacciones antes descritas fueron efectuadas en términos y condiciones equiparables a las realizadas con terceros, de acuerdo con el principio de plena competencia.

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de los inventarios se compone de la siguiente manera:

Producto terminado	87,843
	<u>87,843</u>

8. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a las ganancias se establece en 25%.

Al 31 de diciembre del 2018, la conciliación entre la (pérdida) según estados financieros y la (pérdida) tributaria, es como sigue:

(Pérdida) antes de impuesto a las ganancias	(199,238)
Gastos no deducibles	<u>103,295</u>
(Pérdida) tributaria	(95,943)
Impuesto corriente	0
Anticipo mínimo	8,322

9. PATRIMONIO

Capital social

El capital suscrito y pagado de la Compañía es de 10,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una.

Aportes para futuras capitalizaciones

La Compañía mantiene aportes para futuras capitalizaciones por US\$70,000 desde el 2015.

Resultados acumulados

La Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el 9 de septiembre del 2011, indica que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las NIIF Completas y NIIF para las PYMES, deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, como subcuentas.

10. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

Contrato de uso de licencia

Con fecha 20 de diciembre del 2016, la Compañía firma contrato con Veedol International Limited con el objeto de que la Compañía venda, comercialice y distribuya lubricantes Veedol y sus productos aliados en Ecuador. El monto por las regalías es del 5% de las ventas netas. El plazo es de 5 años a partir de la firma del contrato.

Las partes mantuvieron vigente el contrato hasta junio del 2018.

Durante el año 2018, los gastos por regalías ascienden a US\$47,101.

11. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 4, 2019) no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración de la Compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.