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:

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

(1) Al 31 de diciembre 2018, corresponde a cuenta por cobrar a Nationatire 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</u> <u>plazo</u>	<u>Largo</u> <u>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.