

MOTOROIL SA

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2019

1.- INFORMACION GENERAL

La compañía **MOTOROIL SA**, fue constituida, en la ciudad de Guayaquil, el 31 de Enero de 2014. El domicilio de su sede social y principal es en la provincia del Guayas en la Ciudad de Guayaquil Av Pedro Carbo ±531 y Av 9 de Octubre piso 2 oficina 7. Su actividad principal es la Venta al por mayor y menor de Productos derivados del Petróleo

2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento

El 20 de Noviembre del 2008, Ante el pedido del Gobierno Nacional de prorrogar la entrada en vigencia de las NIIF, para permitir que las empresas del país puedan enfrentar de mejor manera los posibles impactos de la crisis financiera global, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 08.G.D.S.C.010, resolvió establecer un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la (SIC), en tres grupos. **MOTOROIL, S.A.** se encuentra en el grupo 3.

GRUPO : 1	GRUPO : 2	GRUPO : 3
<i>Compañías y entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de Auditoría Externa.</i>	<i>Compañías que tengan activos totales iguales o superiores a USD 4.000.000.00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding, que voluntariamente hubieren formado grupos empresariales; las compañías de economía mixta, sociedades y entidades del sector público; sucursales de compañías extranjeras o otras compañías extranjeras controladas parcialmente, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y no financieras.</i>	<i>Compañías PYMES, no consideradas en los dos grupos anteriores</i>

MOTOROIL SA, al encontrarse en el grupo 3, aplicara las NIIF a partir del 1 de enero del 2012, para tal efecto, se ha considerado que el periodo de transición es el año 2011 y deberá realizar conciliaciones del patrimonio y estado de resultados al 1 de enero del 2011, fecha en que inicia el periodo de transición y culmina el 31 de diciembre del mismo año.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2019

En concordancia como lo es requerido por la Sección 31 de la NIIF PARA PYMES: "Transición a la NIIF PARA PYMES", los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 (periodo de transición), han sido ajustados al 1 de enero del 2012 a NIIF, con el propósito de ser utilizados exclusivamente en el proceso de aplicación de las NIIF para los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 y puedan constituir ambos periodos una base comparativa uniforme. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 reportados a la Superintendencia de Compañías del Ecuador y Servicio de Rentas Internas (SRI), fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC, las cuales difieren en ciertos aspectos con las NIIF.

Los presentes estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, constituyen los primeros estados financieros de la Compañía preparados de acuerdo con NIIF PARA PYMES, su adopción es integral, explícita, sin reservas y su aplicación es uniforme en los ejercicios sucesivos que se presenten adjuntos.

La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF PARA PYMES requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros, son descritos más adelante. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

Base de presentación

Los estados financieros fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) hasta el 31 de diciembre del 2011, que luego de haber finalizado el periodo de transición por conversión de NEC a NIIF los registros contables se ajustaron en base a NIIF PARA PYMES periodo en el cual tuvo inicio el 01 de enero de 2012.

Moneda funcional

Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2019

Reconocimiento de Ingresos y Gastos

La compañía reconoce sus ingresos por la venta de productos relacionados con su actividad principal, a través del método devengado. Los gastos se registran en el momento que se incurrirán.

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta al por mayor de productos derivados del petróleo se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neto de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno del Ecuador.

Propiedades, Planta y Equipo

Se evalúa todos los elementos de propiedades, planta y equipo tras su reconocimiento inicial al como menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas. Una entidad reconocerá los costos del mantenimiento diario de un elemento de propiedad, planta y equipo en los resultados del periodo en el que incurra en dichos costos.

Si se revalúa un elemento de propiedades, planta y equipo, se revalorarán también todos los elementos que pertenecían a la misma clase de activos.

Una clase de elementos pertenecientes a propiedades, planta y equipo es un conjunto de activos de similar naturaleza y uso en las operaciones de una entidad. Los siguientes son ejemplos de clases separadas:

- ✓ Terrenos,
- ✓ Terrenos y edificios,
- ✓ Maquinaria,
- ✓ Vehículos de motor,
- ✓ Mobiliario y enseres y
- ✓ Equipo de oficina.

Los elementos pertenecientes a una clase, de los que componen las propiedades, planta y equipo, se revaloran simultáneamente con el fin de evitar revaluaciones selectivas, y para evitar la inclusión en los estados financieros de partidas que serían una mezcla de costos y valores referidos a diferentes fechas. No obstante, cada clase de activos puede ser revaluada de forma periódica, siempre que la revaluación de esa clase se realice en un intervalo corto de tiempo y que los valores se mantengan constantemente actualizados.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

MOTOROIL SA

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2019

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

Máquinas y equipos de oficina	10%
Máquinas y equipos	10%
Instalaciones	10%
Vehículo	20%
Equipos de computación	33%

Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado.

Deterioro del valor de los activos

De cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, inventarios, activos intangibles para determinar si existen indicios de que con activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar 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.

MOTOROL SA

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2019

Acreedores comerciales

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

Subvenciones y préstamos bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

Participación de los Trabajadores en las Utilidades

De acuerdo con la disposición del Régimen Laboral Ecuatoriano en su Art. 97 párrafo 2°, determinan que las Sociedades paguen a sus trabajadores el 13% de la utilidad obtenida en el ejercicio económico que corresponde.

Provisión para Impuesto a la Renta

Es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a la utilidad gravable y cargada a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables (13% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente). Para el año 2014, la Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando la tasa del 22%. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial No. 391 de diciembre 29 del 2016, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22%, respectivamente.

Estados financieros comparativos

Los estados financieros del ejercicio económico 2019 están presentados en forma comparativa con el ejercicio económico 2017 conforme lo requiere la NIIF, sin embargo debemos resaltar que las cifras del año 2011 se exponen bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC.

MOTOROL SA

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2019

3- EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

El siguiente es un resumen del Efectivo y Equivalentes de Efectivo, al 31 de diciembre del 2019:

	<u>Saldo NIE al</u> <u>31-12-2018</u>	<u>Ajustes NIE</u>	<u>Movimiento</u> <u>del año 2019</u>	<u>Saldo NIE al</u> <u>31-12-2019</u>
<i>(Expresado en US Dólares)</i>				
Caja General				
Banco Polanco (Caja Corriente)	1.877,06	-	(1.877,06)	-
Total	1.877,06	-	(1.877,06)	-

Corresponde al movimiento de banco efectuado por el giro del negocio en la venta de repuestos.

4- ACTIVOS FINANCIEROS

El siguiente es un resumen de los Activos Financieros, al 31 de diciembre del 2019:

	<u>Saldo NIE al</u> <u>31-12-2018</u>	<u>Ajustes NIE</u>	<u>Movimiento</u> <u>del año 2019</u>	<u>Saldo NIE al</u> <u>31-12-2019</u>
<i>(Expresado en US Dólares)</i>				
Cuentas corrientes (a)	14.117,28	-	(2.144,32)	11.972,96
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-
Préstamos a corto plazo	-	-	-	-
Otras (b)	-	-	73.230,16	73.230,16
(-) Provisiones de otras cuentas por cobrar	-	-	641,37	641,37
Total	14.117,28	-	71.685,84	85.803,12

a) Corresponde netamente a clientes por venta de la actividad

b) Esta relacionada a unos valores que se entregaron a Ecolab pero se errata con Cuentas por pagar por el valor

5- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de Diciembre del 2019:

MOTOROL SA

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2019

	<u>Saldo NIE al 31-12-2018</u>	<u>Ajustes NIE</u>	<u>Movimiento del año Neto</u>	<u>Saldo NIE al 31-12-2019</u>
	<u>(Expresado en US Dólares)</u>			
IVA acumulado	1.158,08	-	(1.158,08)	-
Impuesto Retenido IVA	-	-	-	-
Retenciones en la fuente IR	1.392,89	-	(838,79)	554,10
Credito Tributario	-	-	-	-
Total	2.550,97	-	(1.896,79)	654,18

6- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre del 2019

	<u>Saldo NIE al 31-12-2018</u>	<u>Ajustes NIE</u>	<u>Movimiento del año Neto</u>	<u>Saldo NIE al 31-12-2019</u>
	<u>(Expresado en US Dólares)</u>			
Cuentas por pagar proveedores	21.411,33	-	9.225,62	30.636,95
	-	-	-	-
Total	21.411,33	-	9.225,62	30.636,95

7- OTRAS CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

El siguiente es un resumen de Otras cuentas por pagar a largo plazo, al 31 de Diciembre del 2019

	<u>Saldo NIE al 31-12-2018</u>	<u>Ajustes NIE</u>	<u>Movimiento del año Neto</u>	<u>Saldo NIE al 31-12-2019</u>
	<u>(Expresado en US Dólares)</u>			
Prestamos de Accionistas	28.791,12	-	18.243,13	47.034,25
Otros	-	-	65.000,00	65.000,00
Total	28.791,12	-	83.243,13	112.034,25

a) Corresponde al movimiento que realiza el accionista en la actividad del año

b) Podemos indicar que existe un valor por pagar a largo plazo a Ecolab SA como prorroga en suavizantes por diferentes préstamos lo cuales fueron reembolsados quedando un saldo a la fecha del cierre de este ejercicio económico de US\$ 18.230,18 netos.

8- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

El siguiente es un resumen del patrimonio de los accionistas, al 31 de Diciembre del 2019:

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2019

	Saldo NIF al 31.12.2019	Saldo	Saldo NIF al 01.01.2020	Saldo NIF al 31.12.2019 (Dólares)
Capital	84,000	-	-	84,000
Reserva de acumulación para futuros aumentos de capital	-	-	-	-
Reserva Legal	-	-	-	-
Reserva de Administración	1,100,000	-	1,075,000	770,000
Reserva de Administración proveniente de valores NIF	-	-	-	-
Reserva de dividendos	-	1,075,000	1,011,250	640,750
Total	1,184,000	1,075,000	10,786,250	1,494,750

9.- APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES NIF PARA PYMES

La Compañía procedió a cumplir una disposición expresa de la Superintendencia de Compañías y adoptó la NIF para PYMES y los efectos transitorios originados por tal decisión, se contabilizaron en los registros financieros el 31 de diciembre del 2019. A los efectos identificados como parte de la aplicación de la Sección 33 (Transición a la NIF) para PYMES.

La Compañía adoptó las siguientes secciones que se exponen a continuación y que son materiales para el desarrollo de sus operaciones de negocios, en base a la información vigente de las normas publicada en la página WEB del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (CNC) por sus reglas en inglés).

- Sección 1 (Pequeñas y medianas entidades)
- Sección 2 (Conceptos y principios generales)
- Sección 3 (Presentación de Estados Financieros)
- Sección 4 (Estado de situación financiera)
- Sección 5 (Estado Del Resultado Integral Y Estado De Resultados)
- Sección 6 (Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Resultados y ganancias acumuladas)
- Sección 7 (Estado De Flujos De Efectivo)
- Sección 8 (Notas a Los Estados Financieros)
- Sección 10 (Políticas Contables, estimaciones y errores)
- Sección 11 (Instrumentos Financieros Básicos)
- Sección 13 (Inventarios)

MOTOROIL SA

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2019

- *Sección 17 (Propiedades, Plantas y Equipo)*
- *Sección 23 (Gastos De Actividades Ordinarias)*
- *Sección 27 (Disminución del valor de los activos)*
- *Sección 28 (Beneficios a los empleados)*
- *Sección 29 (Gastos a las ganancias)*
- *Sección 35 (Transferencia a la ADE para PTMCS)*

- GUSTAVO A. VALDIVIESO ENCOVAR
GERENTE GENERAL
MOTOROIL SA