



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de:

COMERCIALIZADORA MOREIRA TERÁN S.A.

Manta, 15 de abril de 2019.

Opinión

1. He auditado los Estados Financieros de la Compañía COMERCIALIZADORA MOREIRA TERÁN S.A., que comprenden el estado de situación financiera separado al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.
2. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados, se presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía COMERCIALIZADORA MOREIRA TERÁN S.A., al 31 de diciembre de 2018, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pymes y con disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros para la aplicación de las provisiones por beneficios a los empleados bajo la NIC 19, según oficio SCVS-INMV-2017-00060421-OC de fecha 28 de diciembre del 2017.

Fundamentos de la Opinión

3. Mi auditoría fue efectuada con las Normas Internacionales de Auditoría. Mi responsabilidad de acuerdo con dichas Normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados. Considero que la evidencia de Auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable mi opinión sin salvedades.

Independencia

4. Soy independiente de la Compañía COMERCIALIZADORA MOREIRA TERÁN S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para



Contadores y he cumplido con mi responsabilidad ética de acuerdo con estos requisitos.

Asuntos claves de la auditoría

5. Asuntos Clave de Auditoría son aquellos asuntos que, a mi juicio profesional fueron de mayor importancia en mi auditoría de los estados financieros separados del periodo actual. Estas cuestiones fueron abordadas en el contexto de mi auditoría de los Estados Financieros separados en su conjunto y en la formación de mi opinión sobre estos, y no expreso una opinión por separado de las mismas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación de los Estados Financieros

6. La Administración de COMERCIALIZADORA MOREIRA TERÁN S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para PYMES, y con disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros para la aplicación de las provisiones por beneficios a los empleados bajo la NIC 19 y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros separados, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en marcha, excepto si la Administración tienen la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables de la Dirección de la Compañía COMERCIALIZADORA MOREIRA TERÁN S.A., son responsables de la supervisión del proceso de información de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados

7. Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros separados en su conjunto estén libres de incorrección material debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene mi



opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros separados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, apliqué mi juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identifiqué y valoré los riesgos de error material en los estados financieros separados, debido a fraude o error, diseñé y apliqué procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.
- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Se evaluó si el informe actuarial de la compañía en el año 2018 está realizado con las especificaciones legales, y las afectaciones que dichos rubros causan en los saldos que conforman los estados financieros.
- De acuerdo a lo especificado en el Reglamento para la aplicación de la Ley orgánica de Régimen Tributario Interno, numeral 3, se revisó las cuentas por cobrar de la compañía, verificando que dichas cuentas



no formen parte de los rubros de cuentas incobrables.

- Concluyo sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determiné sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluí que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros separados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mi conclusión se basa en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- Evalué la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros separados, incluida la información revelada, y si los estados financieros separados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.
- Comuniqué a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- También proporcioné a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que he cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado de ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra Independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.
- Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Compañía, determiné lo más significativo en la auditoría de los estados financieros separados del periodo actual y que son, en consecuencia, los asuntos claves de auditoría. Describo estos asuntos en mi informe de auditoría a salvo



que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en mi informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas superaran los beneficios de interés público del mismo.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

8. De acuerdo al artículo No. 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y el artículo No. 279 de su Reglamento de aplicación y con base a la Resolución Número NAC-DGERCGC15-00003218 (Normas elaboración de Informe de cumplimiento tributario y anexos) emitida el 7 de julio del 2016 por el Servicio de Rentas Internas SRI, el auditor externo debe emitir un informe sobre el cumplimiento por parte de COMERCIALIZADORA MOREIRA TERÁN S.A., de ciertas obligaciones tributarias por el año a terminar al 31 de diciembre de 2018 y sobre la información suplementaria que requieren las autoridades tributarias y que debe ser preparado por la Compañía con el formato que para dicho propósito informa el Servicio de Rentas Internas y que debe ser adjuntado al referido informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, conjuntamente con el formulario denominado Sistema de Diferencias de Informes de Cumplimiento Tributario, el cual surge de la compilación de ciertos datos preparados por la Compañía.

La fecha de presentación de dicho informe es hasta el 31 de julio del siguiente ejercicio fiscal al que corresponda la información. Dicho informe de cumplimiento de obligaciones Tributarias será emitido por separado.

9. Con relación al informe sobre actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades, requerido por el Art. 18, Sección III, del Reglamento sobre Auditoría Externa expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, publicada en el Registro Oficial No. 879 de noviembre 11 de 2016, manifestamos que en el examen de auditoría realizado a los estados financieros de COMERCIALIZADORA MOREIRA TERÁN S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, no encontramos ninguna situación sobre tales hechos que requiera ser revelada por separado o como parte del presente informe y sus notas.



ING. V. JAVIER SOLIS CEDEÑO . .

SCVS-RNAE-962

Manta, 15 de abril de 2019



COMERCIALIZADORA MOREIRA TERÁN S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en Dólares Americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31 2018</u>	<u>Dic-31 2017</u>
<u>ACTIVOS</u>			
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	5	118.312,22	81.258,18
Activos Financieros	6	20.749,56	14.504,69
Inventarios	7	13.433,70	13.042,43
Activos por Impuestos Corrientes	8	28.193,87	24.961,21
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		180.689,35	133.766,51
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	9	538.714,58	537.790,12
(MENOS) Depreciación Acumulada		-139.364,00	-111.638,00
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA EQUIPOS		399.350,58	426.152,12
Activo por Impuesto Diferido	10	361,92	-
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		399.712,50	426.152,12
TOTAL ACTIVOS		580.401,85	559.918,63
<u>PASIVOS</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar	11	325.491,00	323.582,28
Otras Obligaciones Corrientes	12	14.827,49	16.701,55
Obligaciones con Instituciones Financieras C/P	13	12.895,55	50.351,91
Anticipo de Clientes	14	5.265,56	404,99
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		358.479,60	391.040,73
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Obligaciones con Instituciones Financieras L/P	15	154.767,33	112.689,00
Provisiones por beneficios a empleados	16	4.905,79	-
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		159.673,12	112.689,00
TOTAL PASIVOS		518.152,72	503.729,73
<u>PATRIMONIO</u>			
	17		
Capital Social		2.000,00	2.000,00
Reserva Legal		6.004,36	4.829,03
Reserva Estatutaria		20.875,03	20.875,03
Ganancias Acumuladas		32.584,53	25.464,70
Pérdidas Acumuladas		-8.733,13	-8.733,13
Resultado del Ejercicio		9.518,34	11.753,27
TOTAL DE PATRIMONIO		62.249,13	56.188,90
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		580.401,85	559.918,63

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


Sr. José Nemesio Moreira Cedeño
Gerente General


Dra. CPA Gladys Salas L., Mgs
Contadora General



COMERCIALIZADORA MOREIRA TERÁN
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en Dólares Americanos)

	NOTAS	Dic-31 2018	Dic-31 2017
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	18		
Ventas		1.277.663,25	1.192.851,88
(MENOS) Costo de Venta y Producción		1.062.497,93	989.924,67
GANANCIA BRUTA		215.165,26	202.927,21
GANANCIA BRUTA			
Otras Rentas		745,21	91,79
(MENOS) GASTOS OPERACIONALES	19		
Administración y Ventas		169.511,72	145.947,35
Gastos Financieros		6.753,49	11.778,37
Otros Gastos		23.914,80	27.002,74
UTILIDAD OPERACIONAL		15.730,46	18.290,54
(MENOS) 15% Participación Trabajadores		2.359,57	2.743,58
UTILIDAD DESPUÉS DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES		13.370,89	15.546,96
UTILIDAD GRAVABLE		13.370,89	15.546,96
(MENOS) Impuesto a la Renta Causado		4.214,47	3.793,69
(MAS) Diferencias Temporarias NIC 12		361,92	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		9.518,35	11.753,27


Sr. José Nemesio Moreira Cedeño
Gerente General


Dra. CPA Gladys Salas L., Mgs
Contadora General




COMERCIALIZADORA MOREIRA TERÁN S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2018
(Expresado en Dólares Americanos)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO		
	CÓDIGO	SALDO INICIAL (En US\$)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	900	37.054,84
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	901	33.356,53
Cuentas de cobros por actividades de operación	200101	1.272.211,76
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	200102	1.272.211,76
Otros cobros por actividades de operación	200103	-
Cuentas de pagos por actividades de operación	200104	-1.238.855,23
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	200105	-1.058.119,97
Pagos a y por cuenta de los empleados	200106	-2.743,58
Otros pagos por actividades de operación	200107	-176.197,89
Intereses pagados	200108	-
Impuestos a los ganancias pagados	200109	-
Otros estados (salidas) de efectivo	200110	-3.793,69
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	902	-824,46
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	200201	-824,46
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	903	4.621,97
Financiación por préstamos a largo plazo	200301	4.621,97
Otros estados (salidas) de efectivo	200302	-
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	904	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	200401	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	905	37.054,84
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	906	81.256,18
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	907	118.312,22

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO INDIRECTO		
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE LOS AJUSTES POR PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES Y IMPUESTO A LA RENTA	91	15.730,46
AJUSTES POR PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES Y IMPUESTO A LA RENTA	92	38.878,98
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9201	27.726,00
Ajustes por gastos en provisiones	9202	9.727,02
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9203	-4.214,47
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9204	-2.339,57
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS	93	-13.292,91
Incremento (disminución) en cuentas por cobrar clientes	9301	-6.196,71
Incremento (disminución) en otros cuentas por cobrar	9302	-3.280,81
Incremento (disminución) en inventarios	9303	-381,27
Incremento (disminución) en otros activos	9304	-9.023,74
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9305	6.769,29
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9306	154,34
Incremento (disminución) en otros pasivos	9307	-1.384,01
Flujo de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	901	33.356,53


Sr. José Leonardo Meléndez Cedeño
Gerente General


Sr. CPA Víctor Solís C.
Contador General



CONTABILIZADORA MOREIRA YORRAN S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en Dólares Americanos)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		GARMCOA NETA DEL PERIODO	TOTAL DEL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVA ESTATUTARIA	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS		
EN COMAR CORPORATION, INC.	300	30891	30432	30001	30682	30792	
SALDO AL INICIO DEL PERIODO	2,000.00	6,004.36	20,675.00	32,584.00	-8,700.00	3,510.34	52,340.10
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO ANTERIOR	2,000.00	4,820.00	20,675.00	25,484.71	-8,700.00	11,750.27	50,149.91
Saldo del Periodo Inicializado anterior	2,000.00	4,820.00	20,675.00	25,484.71	-8,700.00	11,750.27	50,149.91
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:		1,175.00		7,119.82		-2,234.99	6,060.22
Aportes parafiscales y capitalización							-
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales		1,175.00				-1,175.00	-
Gastos Contables (Neto)				7,119.82		-10,577.94	-3,458.12
Resultado Integral Total del Año (Garancia o pérdida del ejercicio)						3,510.34	3,510.34


Sr. José Fernando Rivera Cobello
Gerente General


Sr. CPA, Gladys Solís L. Ríos
Gerente General



COMERCIALIZADORA MOREIRA TERÁN
S.A.
ESTACIÓN DE SERVICIOS SAN JACINTO

ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2018
JUNTO CON EL INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



INDICE

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Abreviaturas:

US \$ - Dólares Estados Unidos de Norteamérica (EUA)
IVA- Impuesto al Valor Agregado
ISD- Impuesto a la Salida de Divisas
SIC- Superintendencia de Compañías del Ecuador
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
NIC -Normas Internacionales de Contabilidad
NIA -Normas Internacionales de Auditoría
SRI -Servicio de Rentas Internas
RUC-Registro Único de Contribuyentes



COMERCIALIZADORA MOREIRA TERÁN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DICIEMBRE DE 2018.

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

1. Información general de la compañía

1.1 Constitución. – COMERCIALIZADORA MOREIRA TERÁN S.A. Fue constituida en la ciudad de Portoviejo el 10 de julio de 2010 y aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC.DIC.P.10.0492 el 11 de agosto de 2010, e inscrita en el Registro Mercantil No. 582, Repertorio General. 28 el 23 de agosto de 2010.

La Superintendencia de Compañías la registro con el expediente No. 62322, y la Administración Tributaria Ecuatoriana le asignó el Registro Único de Contribuyente (RUC) No. 1391776357001

1.2 Operaciones. – Sus operaciones consisten principalmente en la venta al por menor de combustibles y el transporte de combustible.

Al 31 de diciembre de 2018, no existe incertidumbre respecto a sucesos o condiciones que puedan aportar dudas sobre la posibilidad de que la Compañía siga operando normalmente como empresa en marcha.

2. Base de presentación y preparación de los Estados Financieros.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la presentación y preparación de los Estados Financieros de la Compañía se presenta a continuación:

Base de presentación.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2018, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros de la República del Ecuador. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio de costo. La



preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contable. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados de la Administración.

Declaración de cumplimiento.

La Administración de la Compañía COMERCIALIZADORA MOREIRA TERÁN S.A., declara que las Normas Internacionales de Información Financiera han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en los presentes estados financieros, así como en las notas que lo acompañan, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

3. Administración de Riesgos.

Marco de Administración de Riesgo

Durante el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros: Riesgo de Crédito, Riesgo de Liquidez, y el Riesgo de capital.

a) Riesgo Crediticio

El riesgo crediticio es el riesgo que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera, la compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas. El riesgo de crédito surge del efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición del crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Los principales activos financieros de COMERCIALIZADORA MOREIRA TERÁN S.A., son los saldos de caja y efectivo, deudores comerciales relacionados que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

b) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez de COMERCIALIZADORA MOREIRA TERÁN S.A., es

administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes en efectivo y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

4. Resumen de principales políticas contables.

4.1 Efectivo y equivalentes de efectivos. - El efectivo y equivalentes de efectivo, registrará los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, depósitos a plazo e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

4.2 Clientes, proveedores y otras cuentas por cobrar y por pagar. Las cuentas por cobrar y por pagar constituyen activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo, y se originan por ventas que se realizan en condiciones normales de crédito y no generan intereses.

Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros, de clientes 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.

4.3 Propiedad Planta y Equipo. - Las partidas son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las propiedades, planta y equipos se reconocen como activo, si es posible que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Las propiedades, planta y equipos se presentan principalmente a su costo de adquisición. Las pérdidas por deterioro se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los resultados del ejercicio.

En las importaciones o adquisiciones locales de bienes que pasa a formar parte de propiedades, planta y equipos del adquirente o utilización de servicios, cuando éste produce bienes o presta servicios exclusivamente gravados con tarifa 0%. El IVA pagado, por el que no se tiene derecho a crédito tributario, pasa a formar parte del costo de los activos.



Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable, que se deriven de ellos beneficios económicos para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de una rutina son reconocidos en resultados cuando ocurren. Cuando partes de las propiedades, planta y equipos, poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas por la venta de un componente de propiedades, planta y equipos, son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o se conocen.

4.4 Depreciaciones. - La depreciación de propiedad, planta y equipo, se calculan sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, menos su valor residual. La depreciación reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente, en función de la vida útil establecida en la normativa tributaria, que se asemeja a la vida útil económica real que estima la administración de la compañía. Las vidas útiles estimadas para los períodos, actuales y comparativos son las siguientes.

Inmuebles y similares	20 años
Instalaciones y maquinarias	10 años
Equipos y muebles	10 años
Vehículos y equipos de transporte	5 años
Equipo de cómputo y software	3 años

4.5 Beneficios a empleados. - Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de las leyes laborales ecuatorianas vigentes a la fecha emisión del presente informe) y son contabilizadas como gastos a medida que el trabajo relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a la décimo tercera remuneración, décimo cuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones.

Así también, la compañía debe reconocer el 15% de la utilidad anual del ejercicio, por concepto de participación laboral en las utilidades, y se registra con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.



4.6 Provisiones y contingencias. - Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros.

4.7 Ventas. - Los ingresos provenientes de las ventas en el curso de sus actividades ordinarias, son reconocidas al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adecuada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes negociados.

4.8 Costos y Gastos. - Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios económicos, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

4.9 Impuesto a la Renta. - El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (reconocidas como diferencias temporales). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia 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 ganancia fiscal actual o estimada, 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 ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

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

5. Efectivo y Equivalentes del efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo se encuentra conformado por:

		A Diciembre 31 de 2018	A Diciembre 31 de 2017	Variación US\$	Variación %
Caja		-	37,99	-37,99	-100,00%
Bancos	a	118.312,22	81.220,19	37.092,03	31,35%
Total		118.312,22	81.258,18	37.054,04	31,32%

- a. Al 31 de diciembre de 2018 representa depósitos en cuenta corriente nacional en el Banco Bolivariano y Cooperativa Coames. Dichos saldos son de libre disponibilidad sin restricción legal que limite su uso.

6. Activos Financieros

		A Diciembre 31 de 2018	A Diciembre 31 de 2017	Variación US\$	Variación %
Cuentas por Cobrar Clientes no relacionados	a	17.414,00	13.224,47	4.189,53	24,06%
Cuentas por Cobrar Clientes relacionados	b	1.836,62	-		
Otras cuentas por cobrar	c	1.498,94	1.280,22	218,72	14,59%
Total		20.749,56	14.504,69	6.244,87	30,10%

Esta cuenta está conformada por valores que se detallan a continuación:

- Corresponde a valores por cobrar a clientes no relacionados de la entidad.
- Representa valores pendientes de cobro a la Estación Mejía
- Al final del periodo comprende: anticipos otorgados a proveedores por US\$ 248,16, otros clientes como Ferretería Luis Mendoza por US\$ 163,41, Petrolríos por US\$ 1.045,40 y Juan Zamora Quevedo por US\$ 41,97.



7. Inventarios.

Representa los activos mantenidos para ser vendidos en el curso normal de sus operaciones. Al 31 de diciembre de 2018 presenta el siguiente valor:

		A Diciembre 31 de 2018	A Diciembre 31 de 2017	Variación US\$	Variación %
Inventarios	a	13.433,70	13.042,43	391,27	2,91%
Total		13.433,70	13.042,43	391,27	2,91%

a. El rubro Inventarios está conformado por:

Inventario Extra	US\$. 5.122,44
Inventario Súper	US\$. 4.647,48
Inventario Diésel	US\$. 3.172,09
Inventario Lubricantes	US\$. 491,69

8. Activos por Impuestos Corrientes.

Corresponde a todos los tipos de créditos tributarios contemplados en la normativa tributaria vigente que la compañía recuperará en el corto plazo.

El resumen de activos por impuestos corrientes se conforma de la siguiente manera:

		A Diciembre 31 de 2018	A Diciembre 31 de 2017	Variación US\$	Variación %
Crédito tributario a favor IVA	a	23.893,29	21.067,98	2.825,31	-100,00%
Crédito tributario a favor Impuesto a la Renta	b	4.300,58	3.893,23	407,35	9,47%
Total		28.193,87	24.961,21	3.232,66	11,47%

a. Al 31 de diciembre de 2018 está compuesto por Crédito Tributario por retenciones US\$ 23.444,84 y crédito tributario de impuesto a la renta por US\$ 448,45.

b. Está compuesto por retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta por US\$ 1.068,00 y Renta 3*1000 por el valor de US\$ 3.232,58.

9. Propiedades, Planta y Equipos.

Durante el año 2018, los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron los siguientes:



CUENTAS	SALDO 31/12/2017	ADQUISICIONES Y DISMINUCIONES 2018	SALDO 31/12/2018
<u>NO DEPRECIABLES</u>			
Terrenos	250.000,00	-	250.000,00
<u>DEPRECIABLES</u>			
Edificios	50.000,00	-	50.000,00
Maquinaria y Equipos	113.474,15	-	113.474,15
Equipos de Computación y Software	10.674,49	924,46	11.598,95
Vehículos, Equipos de Transporte	113.641,48	-	113.641,48
SUBTOTAL	537.790,12	-	538.714,58
MENOS: DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-111.638,00	-	-139.364,00
TOTAL	426.152,12	-	399.350,58

10. Activos por impuestos Diferidos

El detalle de esta cuenta, al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

	A Diciembre 31 de 2018	A Diciembre 31 de 2017	Variación US\$	Variación %
Activo por Impuesto Diferido a	361,92	0,00	361,92	100,00%
Total	361,92	0,00	361,92	100,00%

- a. Activos diferidos por diferencias temporarias de provisiones por desahucio y jubilación patronal.

11. Cuentas y documentos por pagar

El saldo de cuentas y documentos por pagar es el siguiente:

	A Diciembre 31 de 2018	A Diciembre 31 de 2017	Variación US\$	Variación %
Proveedores Locales a	325.491,00	323.582,28	1.908,72	0,59%
Total	325.491,00	323.582,28	1.908,72	0,59%

- a. Valores que representan obligaciones contraídas con proveedores locales no relacionados.

12. Obligaciones con Instituciones Financieras a Corto Plazo

	A Diciembre 31 de 2018	A Diciembre 31 de 2017	Variación US\$	Variación %
Obligaciones con Instituciones Financieras C/P a	12.895,55	50.351,91	-37.456,36	-290,46%
Total	12.895,55	50.351,91	-37.456,36	-290,46%

- a. Corresponde a la porción corriente de una operación de crédito comercial para capital de trabajo, otorgada por el Banco Bolivariano a 48 meses.



13. Otras Obligaciones Corrientes.

El saldo de esta cuenta al cierre del año 2018 presenta los siguientes valores:

		A Diciembre 31 de 2018	A Diciembre 31 de 2017	Variación US\$	Variación %
Obligaciones por pagar	a	10.517,64	12.546,04	-2.028,40	-19,29%
Obligaciones con la Administración Tributaria	b	4.309,85	4.155,51	154,34	3,58%
Total		14.827,49	16.701,55	-1.874,06	-12,64%

- a. Pasivos por obligaciones con el IESS por US\$. 1.017,55, incluye también beneficios a empleados por US\$. 7.140,52 y la participación de los trabajadores pendiente de pago por US\$. 2.359,57
- b. Obligaciones con la Administración Tributaria por Retenciones del IR e impuesto a la renta del ejercicio.

14. Anticipo de Clientes.

		A Diciembre 31 de 2018	A Diciembre 31 de 2017	Variación US\$	Variación %
Anticipos de Clientes	a	5.265,56	404,99	4.860,57	92,31%
Total		5.265,56	404,99	4.860,57	92,31%

- a. Valores corresponden por anticipos de contratos recibidos de clientes, tales como el GAD de Charapotó, El Ministerio de Salud y Carseg S.A.,

15. Obligaciones Financieras a Largo Plazo

		A Diciembre 31 de 2018	A Diciembre 31 de 2017	Variación US\$	Variación %
Obligaciones con Instituciones Financieras L/P	a	154.767,33	112.689,00	42.078,33	27,19%
Total		154.767,33	112.689,00	42.078,33	27,19%

- a. Valor corresponde a un préstamo realizado a la empresa Motesa S.A.

16. Provisiones por beneficios a empleados

		A Diciembre 31 de 2018	A Diciembre 31 de 2017	Variación US\$	Variación %
Provisiones por beneficios a empleados	a	4.905,79	-	4.905,79	100,00%
Total		4.905,79	-	4.905,79	100,00%

- a. Corresponde a las provisiones por desahucio y jubilación patronal de US\$. 1.601,83 y US\$. 3.303,96 respectivamente.



17. Patrimonio.

El detalle del patrimonio al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

		A Diciembre 31 de 2018	A Diciembre 31 de 2017	Variación US\$	Variación %
Capital Social	a	2.000,00	2.000,00	-	0,00%
Reserva Legal	b	6.004,36	4.829,03	1.175,33	19,57%
Reserva Estatutaria	c	20.875,03	20.875,03	-	0,00%
Ganancias Acumuladas	d	32.584,53	25.464,70	7.119,83	21,85%
Pérdidas Acumuladas	e	-8.733,13	-8.733,13	-	0,00%
Resultado del Ejercicio	f	9.518,34	11.753,27	-2.234,93	-23,48%
Total		62.249,13	56.188,90	6.060,23	9,74%

- a. El capital social suscrito de la compañía es el de DOS MIL DÓLARES; dividido en DOS MIL ACCIONES ordinarias y nominativas un dólar cada una. Cada acción dará un voto en las deliberaciones de la Junta General de Accionistas, además cada acción será indivisible y de existir varios copropietarios de una misma acción, estos deberán constituir Procurador Común. A la fecha del presente informe el Capital pagado es US\$. 2.000,00.

<u>SOCIOS</u>	<u>ACCIONES</u>	<u>V/UNITARIO</u>	<u>V/TOTAL</u>	<u>PORCENTAJE</u>
Moreira Cedeño José Nemesio	1200	1,00	1.200,00	60%
Moreira Terán Rossana Cesibel	200	1,00	200,00	10%
Moreira Terán Orlando Rafael	200	1,00	200,00	10%
Moreira Terán José Nemesio	200	1,00	200,00	10%
Moreira Terán Roberto Carlos	200	1,00	200,00	10%
	2000		2.000,00	100%

- b. De conformidad con la ley de compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 10% para formar la reserva legal, hasta que ésta alcance por los menos el 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizado en su totalidad o absorber pérdidas. Ésta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Accionistas. Al 31 de diciembre de 2018 el valor de ésta reserva asciende a US\$. 6.004.36
- c. Los accionistas de la compañía, decidieron que un porcentaje de las utilidades, sea reservado para posibles contingencias, el valor presentado en el año 2018, es el resultado del saldo proveniente de años anteriores.
- d. Estos valores corresponden a las utilidades que no se han distribuido al cierre del ejercicio, al 31 de diciembre de 2018, el valor registrado en esta cuenta es US\$ 32.584,53.



- e. Este valor corresponde a las pérdidas acumuladas generadas en años anteriores y que la compañía no decidió absorber por falta de presupuesto, el valor registrado en esta cuenta es de US\$ -8.733,13.
- f. El resultado final al 31 de diciembre de 2018 fue utilidad por US\$. 9.518,34.

18. Ingresos.

Los ingresos obtenidos durante del año 2018 se detallan a continuación.

	A Diciembre 31 de 2018	A Diciembre 31 de 2017	Variación US\$	Variación %
Ingresos por Actividades Ordinarias	a 1.277.663,25	1.192.851,88	84.811,37	6,64%
Otros Ingresos	745,21	91,79	653,42	87,68%
Total	1.278.408,46	1.192.943,67	85.464,79	6,69%

- a. Ventas relacionadas con el giro del negocio.

19. Costos y Gastos. –

ANEXOS DE COSTOS Y GASTOS ENERO 1 - 2018 A DICIEMBRE 31 - 2018 (Expresado en Dólares Americanos)

	A Diciembre 31 de 2018	A Diciembre 31 de 2017	Variación US\$	Variación %
Costo de ventas mercaderías	1.062.497,99	989.924,67	72.573,32	6,83%
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	55.722,35	55.084,74	637,61	1,14%
Beneficios Sociales y Otras Remuneraciones	11.008,23	10.758,61	249,62	2,27%
Aporte a la Seguridad Social (incluye fondo de reserva)	10.628,59	9.275,98	1.352,61	12,73%
Honorarios, comisiones y dietas	6.266,08	5.358,93	907,15	14,48%
Mantenimiento y reparaciones	17.618,24	17.607,85	10,39	0,06%
Lubricantes	762,47	910,05	-147,58	-19,36%
Combustibles	8.460,12	-	-	-
Transportes, fletes	7.834,77	15.190,74	-7.355,97	-93,89%
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	2.178,36	2.208,24	-29,88	-1,37%
Seguros y resuguros	6.159,01	2.945,78	3.213,23	52,17%
Impuestos, contribuciones y otros	1.372,90	1.198,71	174,19	12,69%
Depreciaciones	27.726,00	25.407,72	2.318,28	8,36%
Gastos Mejía	13.672,60	-	13.672,60	100,00%
Servicios brindados	102,00	-	102,00	100,00%
Gastos Financieros	6.753,49	11.778,37	-5.024,88	-74,40%
Otros gastos	23.914,80	27.002,74	-3.087,94	-12,91%
TOTAL	1.262.678,00	1.174.653,13	88.024,87	6,97%

20. Informe Tributario.

Por disposición establecida en la Resolución 3218 del 31 de diciembre del 2015 el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos de sus declaraciones fiscales; a la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad



de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

21. Eventos Posteriores.

Entre el 31 de diciembre de 2018 y hasta la fecha de emisión de este informe no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener efecto significativo sobre los estados financieros que se adjunta.

22. Aprobación de Estados Financieros.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, han sido reconocidos o aprobados por la Gerencia General y posterior por la Junta General de Accionistas. Los estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.

23. Materialidad.

La información que aparece en los estados financieros debe mostrar los aspectos importantes de la entidad que fueron reconocidos contablemente. La información tiene importancia relativa si existe el riesgo de que su omisión o presentación errónea afecte la percepción de los usuarios generales en relación con su toma de decisiones. Por consiguiente, existe poca importancia relativa en aquellas circunstancias en las que los sucesos son triviales.