

MOTIVA SOLUCIONES ECUADOR MOTISOECU S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 1: Antecedentes. -

La Compañía **Motiva Soluciones Ecuador Motisoecu S.A.**, con R.U.C. 0992972823001 y domicilio fiscal en la ciudad de Guayaquil, ubicada en Urdesa Central, calle Mirtos # 0615 e intersección Av. Las Monjas - Ficus, constituida mediante Escritura Pública de la Notaría sexagésima tercera del cantón Guayaquil el 11 de mayo del 2016, aprobada por la Superintendencia de Compañías el 17 de mayo del 2016 con expediente # 707751, inscrita en la Registradora Mercantil del Cantón Guayaquil el 17 de mayo del 2016 bajo el registro # 19872. Su existencia legal concluye el 17 de mayo del 2066.

Su objeto social es el agenciamiento de relaciones comerciales y de programas de lealtad e incentivos, de consumo y de canales de distribución.

Fecha de corte de Estados Financieros: 31 de diciembre del 2019

Nota 2: Principales políticas y prácticas contables. -

2.1.- Sistema contable. - La contabilidad y los Estados Financieros de la compañía **Motiva Soluciones Ecuador Motisoecu S.A.**, se cifren a las Normas Internacionales de Información Financiera (N.I.I.F.) para PYME, disposiciones de la Superintendencia de Compañías y normas legales expresas en la República del Ecuador.

2.2.- Unidad monetaria. - De acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías y del Servicio de Rentas Internas, la unidad monetaria utilizada por **Motiva Soluciones Ecuador Motisoecu S.A.**, para la presentación de los Estados Financieros es el dólar de los Estados Unidos de Norte América (USD \$), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3.- Efectivo y equivalentes del efectivo. - Incluye depósitos por efectivizar y cheques por cobrar en un plazo no mayor a 30 días. Las inversiones financieras líquidas que se pueden transformar en efectivo en un plazo no mayor a 360 días.

2.4.- Activos Financieros. -

2.4.1- Cuentas por cobrar. - Las provisiones se calculan en base a los análisis de incobrabilidad. Cuando las cuentas por cobrar superan el límite de crédito establecido en la negociación (crédito no mayor a 30 días), se calculará un interés implícito en la operación.

2.4.2-Préstamos por cobrar. - Los préstamos por cobrar son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinados, que no son cotizados en un mercado activo. Son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.5.- Propiedades, planta y equipos. - Se registran por su costo de adquisición, su depreciación se realiza con base del método de línea recta o vida útil estimada por su fabricante o un peritaje realizado al bien. Cuando un bien inmueble haya sufrido variación en el mercado, se deberá realizar una valoración para registrar su incremento o deterioro del bien.

Los gastos por reparaciones y mantenimiento se cargan a al estado de resultado del ejercicio fiscal, en la medida en que se incurra en ellos. Para aquellos activos que requieran de reparaciones y mantenimiento para incrementar su vida útil, deben ser calculados en base a su vida estimada del bien en general.

La utilidad o pérdida proveniente del retiro o venta de propiedades, planta y equipos, será reconocida en el resultado del ejercicio.

2.6.- Gastos anticipados. - Estos gastos serán amortizados mensualmente durante el período que dure el contrato o servicio pagado.

2.7.- Pasivos financieros.

2.7.1-Cuentas por pagar. - Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a "Valor Razonable" del bien y/o prestación del servicio. Posterior al vencimiento del crédito, se miden al costo amortizado aplicando la tasa de descuento vigente por el Banco Central del Ecuador.

El crédito promedio establecido en la transacción no podrá ser mayor de 30 días.

2.7.2-Otras cuentas por pagar. - Se reconocen inicialmente a su costo. Posteriormente se miden a su costo amortizado, cualquier diferencia se reconocerá en el estado de resultados durante el tiempo que dure el acuerdo establecido.

2.8.- Obligaciones Laborales. - Este pasivo corresponde a las obligaciones legales que la compañía tiene con sus trabajadores, como son los beneficios sociales: Decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, vacaciones, fondos de reserva, utilidades, jubilación y desahucio. Estos pasivos se registran al costo.

2.9.- Provisión de Impuesto a la Renta. - La provisión para el impuesto a la renta se determina en base a lo dispuesto por la entidad recaudadora de tributos (Servicio de Rentas Internas) y demás normas legales expresas.

2.10.- Medición y reconocimiento de Ingresos y gastos. - Los ingresos y gastos se medirán mediante el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos. Su reconocimiento se realizará mediante el principio del devengado. Bajo este método, los ingresos y gastos de actividades ordinarias se reconocen en los periodos contables en los cuales tiene lugar la transferencia del bien y/o prestación del servicio.

Nota 3: Efectivo y equivalentes al efectivo. -

Al cierre del ejercicio fiscal 2019, la cuenta "Efectivo y equivalentes al efectivo", asciende a USD \$ 28.654 y está conformado por:

	Año 2018	Año 2019	Expresado en dólares (usd \$)
Efectivo y bancos	15,990	19,752	
Inversiones temporales	8,555	8,902	
	24,545	28,654	
		4,109	
		16,74%	
		23,53%	
		4,06%	
		(3.a)	

(3.a) La inversión temporal corresponde a renovación del certificado de depósito, a 360 días, firmado con el Banco Pichincha y que sirve de garantía al contrato de prestación de servicios por el desarrollo del programa de beneficios.

Nota 4: Activos financieros. -

Los activos financieros de la compañía ascienden a: USD \$ 28.070 y está conformado por:

	Año 2018	Año 2019	Expresado en dólares (usd \$)
Cuentas por cobrar, clientes	10,415	13,991	
Anticipos a proveedores	127	0	
Credito tributario de Impuestos	8,829	14,080	
	19,370	28,070	
		8,700	
		5,251	
		59,47%	
		44,91%	
		(4.b)	

(4.a) Corresponde a cuentas por cobrar clientes, según detalle:

➤ Banco del Austro	(76.64)
➤ Cooperativa JEP	8,000.00
➤ Promotick S.A.	642.05
➤ Sanfer-Bussie Ecuador	5,425.13
	13,990.54

(4.b) Corresponde a crédito tributario por IVA y retenciones de IVA, no compensadas al cierre del ejercicio anual.

➤ Crédito tributario por retenciones de IVA	USD \$
➤ Crédito tributario de Impuesto a la Renta	USD \$
	31.04
	14,079.66

Nota 5: Activos Fijos. -

Los activos fijos neto de la compañía ascienden a: USD \$1.548 y está conformado por:

	Año 2018	Año 2019	Expresado en dólares (usd \$)
Equipos de computación	707	2,007	
(-) Depreciación	(79)	(459)	
	629	1,548	
		920	
		483,86%	
		183,85%	
		146,35%	

Nota 6: Pasivos financieros. -

Los pasivos financieros de la compañía ascienden a: USD \$ 10.934 y está conformado por:

Expresado en dólares (usd \$)	Año 2018	Año 2019	Variación	% total Pasivo
Proveedores nacionales	3,472	19,591	16,119	464.28% (6.a)
Proveedores del exterior	7,435	2,491	(4,943)	-66.49% (6.b)
Otras cuentas por pagar	900	892	(8)	-0.91% (6.c)
Obligaciones financieras	0	1,469	1,469	100.00% (6.d)
	11,807	24,443	12,637	107.03%

(6.a) Detalle de proveedores locales:

- Alfonso Labarthe
- Promotick S.A.

USD \$	7.28
USD \$	19,583.58
USD \$	19,590.96

(6.b) Los saldos por pagar a proveedores del exterior, corresponden a servicios tecnológicos por actualizaciones en el aplicativo web para los programas de beneficios de los clientes.

(6.c) El saldo corresponde a reembolso por pagar a relacionada por pago de planillas del IESS.

(6.d) Valor corresponde a consumos pagados con la tarjeta de crédito Mastercard, por servicios de Web Services Amazon

Nota 7: Beneficios a empleados. -

Los beneficios a empleados se registran al costo y su provisión es mensual.

Expresado en dólares (usd \$)	Año 2018	Año 2019	Variación	% total Pasivo
Beneficios a empleados	(0)	(0)	0	0.00%
Pago 2da Quincena	375	375	0	0.00%
13era remuneración	477	647	170	35.55%
14ta remuneración	2,545	2,640	95	3.73%
Vacaciones	1,689	1,815	126	7.44%
Participación trabajadores	1,026	1,025	(1)	-0.09%
IESS por pagar	6,112	6,502	389	6.37%

Nota 8: Impuestos por pagar, corrientes. -

Los impuestos por pagar ascienden a: USD \$ 225 y está conformado por:

Expresado en dólares (usd \$)	Año 2018	Año 2019	Variación	% total Pasivo
Retenciones por pagar	2,610	225	(2,385)	-91.38% (8.a)
Impuesto a la Renta	356	0	(356)	-100.00% (8.b)
	2,966	225	(2,741)	-92.41%

(8.a) Las retenciones por pagar al SRI, corresponden a facturas por servicios del exterior, cuyo porcentaje de retención aplicado es del 25% de impuesto a la renta y 100% de retención de IVA.

(8.b) Variación se debe a que este año el impuesto a la renta fue inferior al crédito fiscal por retenciones.

Nota 9: Composición patrimonial. -

	Año 2018	Año 2019	Variación	% total Patrimonio
Capital social	1,000	1,000	0	2.81%
Reserva legal	716	716	0	2.02%
Resultados acumulados	16,355	21,943	5,589	46.02%
Utilidad del ejercicio	5,589	3,444	(2,145)	15.73%
23,659	27,103	3,444		14.55%

Expresado en dólares (usd \$)

Nota 10: Ingresos de actividades ordinarias. -

	Año 2018	Año 2019	Variación	% total Ingresos
Ingresos ordinarios	77,649	86,930	9,281	111.95%
Redención de premios	11,631	19,432	7,802	67.08%
Set Up Fee	4,400	8,000	3,600	81.82%
Management Fee	90,764	108,800	18,036	19.87%
Otros	2,544	0	(2,544)	-100.00%
186,988	300,811	113,823		60.87%

Expresado en dólares (usd \$)

Los ingresos de la compañía comprenden los siguientes servicios, objeto de su actividad comercial.

(10.a) Los ingresos corresponden a redención y entrega de premios por canjes recibidos en los programas de fidelización de los clientes.
 (10.b) El ingreso por "Set Up Fee" corresponde a servicios por implementación, desarrollo y puesta en marcha de aplicativo web para programa de beneficios.
 (10.c) Ingresos por administración del programa de beneficios de los clientes.

Nota 11: Costos y gastos operacionales. -

Los costos operacionales comprenden:

	Año 2018	Año 2019	Variación	% total Ingresos
Costos operacionales	70,950	153,784	82,834	116.75%
Costo de premios	11,599	19,453	7,854	67.71%
Servicio de courier	8,075	21,477	13,401	165.95%
Servicio tecnológico	2,376	0	(2,376)	-100.00%
Otros	93,001	194,713	101,712	109.37%

Expresado en dólares (usd \$)

(11.a) Costo de venta por redención y entrega de premios a los participantes de los programas de fidelización de los clientes

(11.b) Costo de servicio tecnológico por el desarrollo de aplicativo web para programa de beneficios.

Los gastos operacionales comprenden:

Gastos operacionales	Expresado en dólares (usd \$)			
	Año 2018	Año 2019	Variación	% total ingresos
Sueldos y beneficios empleados	52,108	73,468	21,360	40.99%
Otros gastos administrat.	30,344	22,586	(7,758)	-25.57%
Gastos No deducibles	71	217	145	203.36%
Ingresos/Gastos financieros	205	(541)	(745)	-364.17%
	82,728	95,730	13,002	15.72%

Nota 12: Participación a trabajadores e impuesto a la renta. -

PT y I.R. Partic. Trabajadores Impuesto a la Renta	Expresado en dólares (usd \$)			
	Año 2018	Año 2019	Variación	% total ingresos
	1,689	1,555	(134)	-7.92%
	3,982	5,369	1,387	34.84%
	5,671	6,924	1,254	22.11%

Nota 13: Aprobación de los Estados Financieros. -

Los Estados Financieros de Motiva Soluciones Ecuador Motisoecu S.A., por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, han sido aprobados por la totalidad de miembros de la Junta de Accionistas, reunidos en las instalaciones de la compañía el día 10 de marzo del 2020.

Pedro A. Labarthe Couto
Presidente
Pasaporte # 7104292

Antonio Ortiz Andrade
Contador General
C.I. 0919950840

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2019
(Expresado en US dólares completos)

	31-DIC-2019	Variación %
ACTIVOS:		
CORRIENTE:		
· Caja - Bancos	A-1 19,751.93	33.90%
· Inversiones	A-2 8,902.41	15.28%
· Cuentas y Debs por cobrar	A-3 28,070.20	48.17%
	56,724.54	97.34%
NO CORRIENTE:		
· Activo fijo, neto	A-4 1,548.42	2.66%
	1,548.42	2.66%
TOTAL ACTIVOS:	58,272.96	100.00%
PASIVOS:		
CORRIENTE:		
· Cuentas y Documentos por Pagar	A-5 25,693.34	44.09%
· Remuneraciones y beneficios empleados	A-6 5,476.71	9.40%
	31,170.05	53.49%
TOTAL PASIVOS:	31,170.05	53.49%
PATRIMONIO:		
· Capital Social	1,000.00	1.72%
· Reserva Legal	716.18	1.23%
· Resultados acumulados	21,943.21	37.66%
· Resultado del ejercicio actual	3,443.52	5.91%
TOTAL PATRIMONIO:	27,102.91	46.51%
TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO:	58,272.96	100.00%

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
Ventas Netas:													
Productos	11,311.46	15,127.39	9,488.29	13,521.47	10,600.69	13,826.46	11,775.04	15,906.51	21,997.73	14,732.26	9,155.05	17,136.45	164,578.80
Flete	1,489.00	1,713.00	1,262.50	1,586.50	1,316.50	1,478.00	1,307.50	2,029.50	2,584.50	1,763.00	1,157.50	1,744.50	19,432.80
Fee Administrativo	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	7,200.00	7,200.00	7,200.00	7,200.00	108,800.00
Set Up Fee	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,000.00	4,000.00	0.00	0.00	8,000.00
Total Ingresos Operacionales	22,800.46	26,840.39	20,750.79	25,107.97	21,917.19	25,304.46	23,082.54	27,936.01	35,782.23	27,695.26	17,512.55	26,080.95	300,810.80
Costos de Ventas:													
Productos	(10,573.60)	(14,041.67)	(8,864.09)	(12,639.57)	(9,909.49)	(12,885.62)	(11,007.13)	(14,868.76)	(20,355.62)	(13,911.17)	(8,558.08)	(16,168.86)	(153,783.66)
Flete	(1,489.00)	(1,708.50)	(1,262.50)	(1,586.50)	(1,316.50)	(1,482.00)	(1,307.50)	(2,029.50)	(2,589.00)	(1,773.50)	(1,157.50)	(1,750.50)	(19,452.50)
Servicio tecnológico	(250.00)	(1,139.69)	(1,138.13)	(1,196.33)	(2,062.59)	(1,538.02)	(1,979.27)	(1,584.78)	(2,714.07)	(2,449.23)	(1,735.77)	(3,668.92)	(21,476.80)
Total Costos Operacionales	(12,312.60)	(16,889.86)	(11,264.72)	(15,422.40)	(13,288.58)	(15,925.64)	(14,293.90)	(18,483.04)	(25,658.69)	(18,133.90)	(11,451.35)	(21,588.28)	(194,712.96)
UTILIDAD OPERACIONAL	10,487.86	9,950.53	9,486.07	9,685.57	8,628.61	9,378.82	8,788.64	9,452.97	10,123.54	9,561.36	6,061.20	4,492.67	106,097.84
GASTOS OPERACIONALES:													
Salarios y Salarios	(4,500.00)	(4,500.00)	(4,500.00)	(4,130.00)	(4,500.00)	(3,960.00)	(4,500.00)	(4,500.00)	(5,273.05)	(5,273.05)	(5,273.05)	(4,500.00)	(55,409.15)
Beneficios Sociales	(473.50)	(473.50)	(473.50)	(473.50)	(473.50)	(473.50)	(473.50)	(473.50)	(570.75)	(570.75)	(570.75)	(473.50)	(5,973.75)
Vacaciones	(187.50)	(187.50)	(187.50)	(187.50)	(187.50)	(187.50)	(187.50)	(187.50)	(219.71)	(219.71)	(219.71)	(187.50)	(2,346.63)
Fondos de reserva	(150.00)	(150.00)	(150.00)	(150.00)	(150.00)	(150.00)	(150.00)	(345.83)	(375.00)	(375.00)	(375.00)	(375.00)	(2,895.83)
Aporte Patronal	(546.75)	(546.75)	(546.75)	(546.75)	(546.75)	(546.75)	(546.75)	(546.75)	(640.68)	(640.68)	(640.68)	(546.75)	(6,842.79)
Servicios prestados	(1,200.00)	(1,371.00)	(1,200.00)	(1,280.00)	(1,762.78)	(1,277.78)	(1,277.78)	(1,186.26)	(400.00)	(400.00)	(400.00)	(400.00)	(12,155.60)
Movilizaciones	(11.62)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(50.00)	0.00	(61.62)
Alquiler de oficina	(204.00)	(204.00)	(204.00)	(204.00)	(204.00)	(204.00)	(204.00)	(300.00)	(300.00)	(450.00)	(450.00)	(450.00)	(3,378.00)
Gastos de viaje	(200.00)	(200.00)	(200.00)	(453.14)	(274.17)	(200.00)	(200.00)	(764.67)	(535.50)	(380.00)	(368.00)	(705.26)	(4,480.74)
Gastos de atención	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(276.57)	0.00	(416.73)	0.00	(693.30)
Gastos legales	(30.00)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(30.00)
Consumo de teléfono	(33.20)	(32.58)	(42.32)	(36.21)	(31.80)	(33.32)	(31.80)	(31.80)	(31.80)	(31.80)	(31.80)	(31.80)	(400.23)
Suministros y materiales	0.00	(60.00)	0.00	0.00	(226.25)	(41.66)	(45.00)	0.00	0.00	0.00	(75.00)	0.00	(447.91)
Gastos de seguros	(135.29)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(135.29)
Depreciación de equipos	(19.64)	(19.64)	(19.64)	(19.64)	(19.64)	(19.64)	(19.64)	(19.64)	(55.75)	(55.75)	(55.75)	(55.75)	(380.12)
Impuestos y Contribuciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(190.98)	0.00	0.00	0.00	(337.89)
Mantenimiento de equipos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(50.00)	0.00	0.00	(20.00)	0.00	(70.00)
Varios	0.00	0.00	(7.59)	0.00	(7.59)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(15.18)
Gastos no deducibles	(0.13)	(150.60)	0.00	0.00	(6.90)	0.00	0.00	0.00	(36.00)	0.00	(23.00)	0.00	(216.63)
Total Gastos Operacionales	(7,691.63)	(7,895.57)	(7,531.30)	(7,480.74)	(8,537.79)	(7,094.15)	(7,635.97)	(8,405.95)	(8,905.79)	(8,396.74)	(8,969.47)	(7,725.56)	(96,270.66)
GASTOS FINANCIEROS													
Gastos bancarios	(5.40)	(123.86)	(19.43)	(12.90)	(13.30)	(13.23)	(64.20)	(12.47)	(9.83)	(8.10)	(8.33)	(65.51)	(356.56)
ISD - Ingreso salida de divisas	0.00	(309.23)	0.00	0.00	0.00	(10.90)	(72.59)	(56.58)	(50.96)	(47.92)	(57.77)	(192.89)	(798.84)
Intereses pagados TC	0.00	(2.15)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(2.15)
Otros ingresos	0.00	0.00	0.00	1,245.00	0.00	0.00	0.00	4.92	13.77	0.01	0.00	0.00	1,263.70
Intereses ganados	5.50	7.73	12.48	10.75	7.98	8.59	359.23	0.11	0.00	15.41	6.62	0.00	434.40
	0.10	(427.51)	(6.95)	1,242.85	(5.32)	(15.54)	222.44	(64.02)	(47.02)	(40.60)	(59.48)	(258.40)	540.55
RESULTADO OPERACIONAL	2,796.33	1,627.45	1,947.82	3,447.68	85.50	2,269.13	1,375.11	983.00	1,170.73	1,124.02	(2,967.75)	(3,491.29)	10,367.73
15% Participación trabajadores													(1,555.16)
22% Impuesto a la renta													(5,369.05)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	2,796.33	1,627	1,948	3,448	86	2,269	1,375.11	983	1,170.73	1,124	(2,968)	(3,491)	3,443.52

