

MOROCCORP S.A.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Accionistas de
MOROCCORP S.A.**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros de **MOROCCORP S.A.**, que incluyen los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las notas que comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, con excepción de los efectos de los asuntos descritos en la sección *Bases para una Opinión con Salvedades* de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **MOROCCORP S.A.** al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF’s.

Bases para nuestra opinión con salvedades

A la fecha de emisión de este informe, no nos ha sido posible probar la razonabilidad de las cuentas por cobrar a clientes cuyos saldos al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fueron de US\$ 759.467 y US\$ 763.963, respectivamente; tampoco fue posible completar los procedimientos alternativos de cobros posteriores, ya que a la fecha de conclusión de la auditoría de cada año no existen estados financieros disponibles del período siguiente. En el año 2016 hubo limitaciones para tramitar el 89% de las solicitudes de confirmaciones selectivas a 36 clientes; no nos proporcionaron todos los estados de cuentas y los recibidos no dispusieron de soporte íntegro. Además, la provisión registrada para cuentas incobrables por US\$ 5.755 y US\$ 27.318, respectivamente, es insuficiente para cubrir las cuentas con dificultades de cobro reconocidas por la Administración por US\$ 86.972 y US\$ 171.015, respectivamente, incluida Moroccorp S.A. (nota 4 hasta el año 2016). Todo lo antes observado impide cerciorarnos de la razonabilidad de los saldos de cuentas por cobrar según NIIF al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

Hemos realizado nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se describen más adelante en la sección *“Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”* de este informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética del Contador Ecuatoriano, emitido por el Instituto de Investigaciones Contable del Ecuador (IICE) y, hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona

una base suficiente y adecuada para fundamentar nuestra opinión.

Énfasis

Moroccorp S.A. es una compañía distribuidora de café soluble y liofilizado; el 100% de las compras de productos terminados realiza a la compañía relacionada Solubles Instantáneos C.A. - SICA. Las compras en los años 2017 y 2016 fueron US\$ 4.241.390 y US\$ 3.670.146, respectivamente; y los saldos de cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2017 y 2016 US\$ 147.304 y US\$ 441.708, respectivamente. Las ventas a clientes incluyen US\$ 294.692 y US\$ 332.126, respectivamente, a dos clientes relacionados por gestión; y saldos por cobrar US\$ 29.520 y US\$ 43.600 en su orden, Nota 13.

La Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la dolarización y Modernización de la Gestión Financiera publicada en Registro Oficial No. 150 el 29 de diciembre de 2017, estableció entre otras disposiciones el aumento de la tasa de impuesto a la renta del 22% al 25%, límite del gasto deducible (al pagado) por jubilación patronal y desahucio, y el beneficio tributario por reinversión es inaplicable para Moroccorp S.A.. Además, el Decreto Ejecutivo No. 210 del 20 de noviembre de 2017 redujo a las compañías el 3er. pago de impuesto a la renta en abril de 2018, sin relevancia para la Compañía, anticipo que según programa económico del Gobierno será eliminado en el año 2019.

Responsabilidades de la Administración y de los encargados del Gobierno Corporativo en relación con los estados financieros.

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos, de conformidad con normas internacionales de información financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o poner fin a sus operaciones, o que no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del Gobierno Corporativo tienen la responsabilidad de supervisar el proceso de presentación de la información financiera de la entidad.

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

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores importantes, ya sea por fraude o error, y emitir un dictamen de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable representa un alto nivel de aseguramiento, pero no es una garantía de que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las NIAs detectará siempre un error importante cuando exista. Los errores pueden originarse de un fraude o error y se consideran significativos, de forma individual o en conjunto, y se puede esperar que influyan de manera razonable en las decisiones económicas

que tomen los usuarios en base a estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores importantes en los estados financieros, derivados de fraude o error, diseñamos y realizamos los procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada con el fin de establecer las bases para fundamentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error importante que resulte de un fraude es mayor de aquel que se deriva de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, distorsiones, o hacer caso omiso del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, aunque no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y de las revelaciones realizadas por la Administración.
- Concluimos respecto a la conveniencia del uso por parte de la Administración de las bases contables para negocios en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, determinamos que no existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan suscitar dudas importantes 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 del dictamen. Sin embargo, los eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía pueda o no continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido general de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan eventos y transacciones subyacentes de manera que se logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo en relación con, entre otras cuestiones, el alcance, el momento de realización de la auditoría y los resultados significativos, incluidas posibles deficiencias en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Informes sobre otros requerimientos legales o regulatorios

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de **MOROCCORP S.A.** correspondiente al año 2017 será presentado por separado directamente por la compañía hasta el 31 de julio de 2018, conjuntamente con los anexos auditados exigidos por el Servicio de Rentas Internas que serán preparados por el contribuyente.


HLB - CONSULTORES MORÁN CEDILLO CIA. LTDA.
RNAE - No. 0258


Juan Morán Cedillo, MBA.
Socio de Auditoría
Registro CPA No. 21.249


Ma. Dolores Paea Sánchez, MAGC
Gerente de Auditoría
Registro CPA. No. 32.824

Guayaquil, 22 de marzo de 2018

MOROCCORP S.A.**ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016**

| <u>ÍNDICE</u> | <u>Pág.</u> |
|--|--------------------|
| Informe de los auditores independientes | 1 – 4 |
| Estados de situación financiera | 6 |
| Estados de resultados integrales – por función | 7 |
| Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas | 8 |
| Estados de flujos de efectivo | 9 – 10 |
| Notas a los estados financieros: | |
| 1. Información general | 11 |
| 2. Resumen de principales políticas contables | |
| 2.1 Declaración de cumplimiento | 11 |
| 2.2 Bases de preparación | 11 |
| 2.3 Estimaciones de juicios contables | 11 |
| 2.4 Activos financieros | 12 |
| 2.5 Deterioro del valor de los activos financieros | 12 |
| 2.6 Pasivos financieros | 12 |
| 2.7 Valor razonable de activos y pasivos financieros | 12 |
| 2.8 Inventarios | 12 |
| 2.9 Reconocimiento de ingresos | 12 |
| 2.10 Reconocimiento de gastos | 13 |
| 2.11 Impuesto corriente | 13 |
| 2.12 Beneficio a los empleados, jubilación patronal | 13 |
| 2.13 Participación de los empleados en las utilidades | 13 |
| 2.14 Nuevas normas e interpretaciones emitidas | 13 – 14 |
| 2.15 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda | 14 |
| 3. Bancos | 15 |
| 4. Clientes y otras cuentas por cobrar | 15 – 16 |
| 5. Inventarios | 16 |
| 6. Impuestos y gastos anticipados | 16 – 17 |
| 7. Proveedores y otras cuentas por pagar | 17 |
| 8. Pasivo por beneficios a los empleados | 17 – 19 |
| 9. Impuesto a la renta corriente | 19 – 20 |
| 10. Capital suscrito y reservas | 20 |
| 11. Ventas netas y costo de ventas | 21 |
| 12. Gastos administrativos y gastos financieros | 21 |
| 13. Principales saldos y transacciones con partes relacionadas | 21 – 22 |
| 14. Activos y pasivos contingentes | 22 |
| 15. Eventos posteriores | 22 |

MOROCCORP S.A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

| | <u>NOTAS</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|--------------|----------------|------------------|
| | | (US dólares) | |
| <u>ACTIVOS</u> | | | |
| ACTIVOS CORRIENTES | | | |
| Bancos | 3 | 25.613 | 10.036 |
| Clientes y otras cuentas por cobrar | 4 | 732.816 | 796.129 |
| Inventarios | 5 | 53.553 | 15.641 |
| Impuestos y gastos anticipados, neto | 6 | <u>94.831</u> | <u>213.794</u> |
| Total activos corrientes | | 906.813 | 1.035.600 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Cuentas por cobrar, no provisionadas | 4 | 86.972 | 0 |
| Propiedades, maquinarias y equipos | | <u>100</u> | <u>100</u> |
| TOTAL ACTIVOS | | <u>993.885</u> | <u>1.035.700</u> |
| <u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u> | | | |
| PASIVOS CORRIENTES | | | |
| Proveedores y otras cuentas por pagar | 7 | 240.333 | 475.479 |
| Beneficios a los empleados | 8 | <u>61.924</u> | <u>32.982</u> |
| Total pasivos corrientes | | 302.257 | 508.461 |
| PASIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Beneficios a los empleados, jubilación y desahucio | 8 | <u>80.497</u> | <u>62.792</u> |
| TOTAL PASIVOS | | <u>382.754</u> | <u>571.253</u> |
| <u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u> | | | |
| Capital suscrito | 10 | 5.400 | 5.400 |
| Reserva legal | | 40.645 | 19.520 |
| Resultados acumulados NIIF's | 10 | 94.874 | 94.874 |
| Resultados acumulados | 10 | 254.542 | 242.645 |
| Utilidad neta del ejercicio | 9 y 10 | <u>215.670</u> | <u>102.008</u> |
| TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | | <u>611.131</u> | <u>464.447</u> |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | | <u>993.885</u> | <u>1.035.700</u> |


Sr. Segundo Coello Banchón
Gerente


CPA. Vicente Macías Plus
Contador

Ver notas a los estados financieros

MOROCCORP S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

| | <u>NOTAS</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|--------------|---------------------|---------------------|
| | | (US dólares) | |
| OPERACIONES CONTINUADAS | | | |
| INGRESOS: | | | |
| Ventas brutas | 11 | 4.593.639 | 3.961.000 |
| Devoluciones en ventas | 11 | (141) | (15.555) |
| Logística por entrega y cobro de mercadería | 11 | <u>175.920</u> | <u>100.680</u> |
| Ventas netas | | 4.769.418 | 4.046.125 |
| Costo de ventas | 11 | <u>(4.189.455)</u> | <u>(3.673.311)</u> |
| Utilidad bruta | | <u>579.963</u> | <u>372.814</u> |
| GASTOS: | | | |
| Gastos administrativos | 12 | (242.319) | (218.052) |
| Gastos financieros | 12 | <u>(555)</u> | <u>(904)</u> |
| Total gastos | | <u>(242.874)</u> | <u>(218.956)</u> |
| Utilidad antes de participación a empleados e impuesto | | 337.089 | 153.858 |
| Participación a empleados | 9 | (50.563) | (23.079) |
| Impuesto a la renta | 9 | <u>(70.856)</u> | <u>(28.771)</u> |
| Utilidad neta del ejercicio | | <u>215.670</u> | <u>102.008</u> |


 Sr. Segundo Coello Banchón
 Gerente


 CPA. Vicente Macías Piuas
 Contador

Ver notas a los estados financieros

MOROCCORP S.A.**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

| | Nota | Capital <u>pagado</u> | Reserva <u>Legal</u> | Resultados acumulados <u>NIF's</u> | Resultados <u>acumulados</u> | Resultados del <u>ejercicio</u> | Total <u>Patrimonio</u> |
|--|------|--------------------------|-------------------------|--|---------------------------------|------------------------------------|----------------------------|
| (US dólares) | | | | | | | |
| Saldos a diciembre 31 de 2015 | | 5.400 | 19.520 | 94.874 | 145.658 | 111.723 | 377.175 |
| • Transferencia | | | | | 111.723 | (111.723) | 0 |
| • Pagos bonificación, entre otros | | | | | (14.736) | | (14.736) |
| • Utilidad neta del ejercicio | | <u> .</u> | <u> .</u> | <u> .</u> | <u> .</u> | <u>102.008</u> | <u>102.008</u> |
| Saldos a diciembre 31 de 2016 | | 5.400 | 19.520 | 94.874 | 242.645 | 102.008 | 464.447 |
| • Transferencia | | | | | 102.008 | (102.008) | 0 |
| • Pagos bonificación, entre otros | | | | | (7.450) | | (7.450) |
| • Can. Acta de Finiquito JS | | | | | (8.070) | | (8.070) |
| • Reserva Legal 10% utilidades 2015 y 2016 | | | 21.125 | | (21.125) | | 0 |
| • Ajuste de Estudio Actuarial 2016 | | | | | (17.284) | | (17.284) |
| • Ajustes por cuentas por cobrar propias | | | | | (33.717) | | (33.717) |
| • Diferencia del Impuesto a la Renta 2016 | | | | | (2.484) | | (2.484) |
| • Utilidad neta del ejercicio | | <u> .</u> | <u> .</u> | <u> .</u> | <u> .</u> | <u>215.670</u> | <u>215.670</u> |
| Saldos a diciembre 31 de 2017 | | <u>5.400</u> | <u>40.645</u> | <u>94.874</u> | <u>254.543</u> | <u>215.670</u> | <u>611.131</u> |


Sr. Segundo Coello Banchón
Gerente


CPA. Vicente Macías Plus
Contador

Ver notas a los estados financieros

MOROCCORP S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

| | <u>NOTAS</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|--------------|---------------|---------------|
| | | (US dólares) | |
| <u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u> | | | |
| Efectivo recibido de clientes | | 4.681.287 | 4.270.577 |
| Efectivo pagado a proveedor, empleados y otros | | (4.647.170) | (4.256.452) |
| Intereses pagados | | (555) | (904) |
| Efectivo neto provisto en actividades de operación | | <u>33.562</u> | <u>13.221</u> |
| <u>FLUJO DE CAJA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u> | | | |
| Pago de bonificación, entre otros | | (17.985) | (7.400) |
| Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento | | (17.985) | (7.400) |
| Aumento neto de efectivo | | 15.577 | 5.821 |
| Efectivo al inicio del año | 3 | <u>10.036</u> | <u>4.215</u> |
| Efectivo al final del año | 3 | <u>25.613</u> | <u>10.036</u> |


 Sr. Segundo Coello Banchón
 Gerente


 CPA. Vicente Macías Plusas
 Contador

Ver notas a los estados financieros

MOROCCORP S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO
 PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

| | <u>NOTAS</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|--------------|-----------------|-------------------|
| | | (US dólares) | |
| UTILIDAD NETA | | 215.670 | 102.008 |
| Gastos que no originan desembolsos: | | | |
| Participación de los empleados, provisión | 9 | 50.563 | 23.079 |
| Impuesto a la renta, provisión | 9 | 70.856 | 28.771 |
| Baja de inventarios | | 10.547 | 0 |
| Provisión para cuentas incobrables | 4 | 30.755 | 3.985 |
| Provisión por jubilación patronal y desahucio | 8 | <u>8.603</u> | <u>6.435</u> |
| Efectivo provisto en actividades de operación, antes de cambios en el capital de trabajo | | <u>386.994</u> | <u>164.278</u> |
| Disminución (aumento) en clientes | 4 | (88.131) | 224.452 |
| Disminución (aumento) en inventarios | 5 | (48.459) | 3.166 |
| Disminución (aumento) en gastos e impuestos anticipados | 6 | 118.963 | (62.557) |
| Disminución en cuentas por pagar a proveedores | 7 | (306.002) | (290.861) |
| Disminución en gastos acumulados por pagar | 8 | (21.621) | (25.257) |
| Pagos por desahucio | | <u>(8.182)</u> | <u>0</u> |
| Subtotal | | <u>353.432</u> | <u>(151.057)</u> |
| EFFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | <u>33.562</u> | <u>13.221</u> |


 Sr. Segundo Coello Banchón
 Gerente


 CPA. Vicente Macías Plusas
 Contador

Ver notas a los estados financieros

MOROCCORP S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

1. INFORMACIÓN GENERAL

Moroccorp - (La Compañía) fue constituida en 1990 en la ciudad de Guayaquil - Ecuador y su actividad es la venta al por mayor de productos de café en cualquiera de sus formas.

La Compañía no mantiene inversiones en acciones donde ejerza influencia significativa sobre otras entidades por lo que no actúa como una entidad controladora, operando como una sola unidad de negocios. Sus acciones no cotizan en el Mercado de Valores.

La emisión de sus estados financieros correspondiente al ejercicio económico 2017 ha sido autorizada por la Administración de la Compañía el 06 de febrero de 2018 y serán sometidos a posterior aprobación de la Junta General de Accionistas a realizarse hasta marzo 31 o abril de 2018.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas y aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.1 Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF (Aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB), adoptadas y aplicadas por primera vez en el Ecuador en forma segmentada a partir del año 2010, de conformidad con la Resolución de Superintendencia de Compañías No. 08. G. DSC de noviembre 20 de 2008.

2.2 Bases de preparación.- Los estados financieros de Moroccorp S.A. comprenden: los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, los cuales han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3 Estimaciones y juicios contables.- Las estimaciones y los supuestos utilizados son revisadas en forma continua por la Administración considerando la información disponible sobre los hechos analizados.

Las revisiones de las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el cual se revisa la estimación y/o prospectivamente, si la revisión afecta tanto los periodos actuales como futuros.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se deben a:

- a) Criterios empleados en la valoración de determinados activos y pasivos financieros.
- b) Cálculo y estimación de provisiones para beneficios a los empleados, post – empleo.
- c) Reconocimiento de ingresos, costos y gastos.

MOROCCORP S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

2.4 Activos financieros.- La entidad reconoce activos financieros aquellos no derivados, con pagos fijos o determinables que no tienen cotización bursátil. Se incluyen en activos corrientes, las cuenta a cobrar a clientes con vencimientos inferiores a 12 meses desde la fecha del balance.

Cuentas por cobrar clientes.- Están registradas a costo de la transacción pues, al momento de su registro no hubieron costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida esperada. La compañía registra parcialmente provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados para el caso de las cuentas por cobrar clientes.

2.5 Deterioro del valor de los activos financieros.- Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de su valor como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un “evento que causa la pérdida”), y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores se encuentran con dificultades financiera significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entre en quiebra u otra forma de reorganización financiera.

2.6 Pasivos financieros.- Están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a doce meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho periodo. Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar proveedores (SICA).

2.7 Valor razonable de activos y pasivos financieros.- El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero que se negocie en los mercados activos se determinará por referencia a los precios cotizados en el mercado.

Para los activos y pasivos financieros que no se negocian en un mercado activo, el valor razonable se determinará utilizando las técnicas de valoraciones adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similares características.

2.8 Inventarios.- Están valorizados a su costo o valor neto realizable, el menor, el costo se determina por el método del costo promedio ponderado. Los inventarios están representados por el producto café soluble y liofilizado comprados en las últimas semanas del año, por lo que están registrados al costo de adquisición que es menor al valor neto de realización.

2.9 Reconocimiento de ingresos.- los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir y, representan los importes a cobrar por los productos vendidos, netos de descuentos, devoluciones y de impuestos. Los ingresos ordinarios reconocemos cuando la venta puede medirse con fiabilidad y es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro; es decir, cuando traspasado significativamente los riesgos y beneficios derivados de la propiedad y el control de los inventarios.

MOROCCORP S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

2.10 Reconocimiento de gastos.- Los gastos se imputan a las cuentas de resultados en función del criterio del devengado, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera.

2.11 Impuesto a la renta.- La Compañía solo causa impuesto a la renta corriente, inaplicable el impuesto a la renta diferido. El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. En ambos años, las normas tributarias vigentes establecen la tasa de impuesto del 22% (25% para el año 2018) de las utilidades gravables.

El Reglamento LORTI establece el pago anual de anticipo del impuesto a la renta, el cual en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

2.12 Beneficios a los empleados, jubilación patronal.- La Compañía cuenta con un plan de beneficios definidos post – empleo por concepto de jubilación patronal según el Código de Trabajo, el cual establece el derecho de los empleados a ser jubilados por sus empleadores cuando hayan prestado sus servicios por 25 años o más, en forma continuada o interrumpida en la misma entidad. Aquellos que hubieren cumplido 20 años y, menos de 25 de trabajo, tendrán derecho a la parte proporcional de la jubilación.

El costo de proveer este beneficio se determina utilizando el método de Unidades de Crédito Proyectadas (método prospectivo), considerando como hipótesis actuarial de cálculo las tablas de mortalidad biométricas y el factor de conmutación actuarial del IESS (R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002), tales valorizaciones actuariales se llevan a cabo al final del año. La entidad reconocerá pérdidas o ganancias actuariales, exclusivamente si se modifican las hipótesis actuariales de cálculos, es decir utilizando otras tablas de mortalidad con otras variables de probabilidad u otras tasas de interés. Este beneficio es amortizado durante el promedio de vida laboral de los empleados participantes en el plan.

2.13 Participación de los empleados en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, Moroccorp S.A. provisionó al cierre del año 2017 y 2016 el 15% de la utilidad por concepto de participación laboral en las utilidades.

2.14 Nuevas normas e interpretaciones emitidas.- A continuación indicamos las nuevas normas e interpretaciones emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de Moroccorp S.A.

MOROCCORP S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016****2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

| Nuevas normas e interpretaciones | | Modificaciones | Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de: |
|----------------------------------|------------------------------------|--|--|
| NIIF 15 | Ingresos de contratos con clientes | El IASB y el FASB emitieron el 28 de mayo del 2014, una nueva norma contable común, sobre el reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos establecidos con clientes. Reemplazará a las NIC 11 y NIC 18, así como a las interpretaciones relacionadas con ellas. De aplicación retroactiva, si fuese aplicable. | 1 de enero del 2018 |
| NIIF 9 | Instrumentos financieros | El 24 de julio del 2014, el IASB concluyó su proyecto de mejora sobre la contabilización de los instrumentos financieros con la publicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros (2014). | 1 de enero del 2018, fecha en que ya no se utilizará la NIC 39 |
| NIIF 16 | Arrendamientos | Sustituirá a la NIC 17, CINIIF 4, SIC 15 y 27. Puede optarse por su aplicación temprana, sólo si se aplica también la NIIF 15. | 1 de enero del 2019 |

La Administración ha concluido que la aplicación anticipada de tales normas e interpretaciones no tendrían un impacto significativo en los estados financieros de Moroccocorp S.A.

2.15 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda.- El poder adquisitivo de la moneda US dólares según lo mide el Índice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

| <u>Años</u> | <u>Inflación</u> |
|-------------|------------------|
| 2013 | 2,70% |
| 2014 | 3,67% |
| 2015 | 3,38% |
| 2016 | 1,12% |
| 2017 | -0,20% |

Los estados financieros no requieren ajustes por reexpresión por cuanto la inflación de los últimos tres años no supera el 100%.

MOROCCORP S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016****3. BANCOS**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos en cuentas bancarias están compuestos como sigue:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|-------------------|---------------|---------------|
| | (US dólares) | |
| Banco Bolivariano | 22.257 | 3.727 |
| Produbanco | 0 | 1.035 |
| Banco Pichincha | <u>3.356</u> | <u>5.274</u> |
| Total | <u>25.613</u> | <u>10.036</u> |

Los saldos en cuentas bancarias están disponibles y no generan intereses.

4. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 están compuestas como sigue:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|----------------|----------------|
| | (US dólares) | |
| Cientes locales | 672.495 | 763.963 |
| (-) Provisión por deterioro | (5.755) | (27.318) |
| Subtotal | 666.740 | 736.645 |
| Préstamos al personal y anticipos | 60.076 | 53.484 |
| Tulicorp S.A., canje de cheques | <u>6.000</u> | <u>6.000</u> |
| Total | <u>732.816</u> | <u>796.129</u> |
| Corriente | 672.495 | 763.963 |
| No corriente (incobrables no provisionadas) | <u>86.972</u> | <u>0</u> |
| Total corto y largo plazo (2017) | <u>759.467</u> | <u>763.963</u> |

Entre los principales clientes están:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|----------------|----------------|
| | (US dólares) | |
| Tía S.A. | 72.990 | 89.211 |
| DINUSA S.A. | 65.837 | 24.757 |
| Gerardo Ortiz (Coral Sup.) | 63.093 | 31.025 |
| Mega Santamaría S.A. | 54.680 | 45.185 |
| Martín Coello Bruque (parentesco relacionado) | 25.485 | 38.836 |
| Adrian Lara V. | 23.250 | 40.386 |
| Jaime Morales | 8.133 | 56.490 |
| Galo Manzo Córdova | 1.016 | 48.383 |
| Jorge Ostaiza | 773 | 62.027 |
| Diego Coello Bruque (parentesco relacionado) | 4.035 | 4.764 |
| Otros clientes, menores a US\$ 20.000 | 353.203 | 151.884 |
| Cuentas incobrables determinada por la Administración (a) | <u>86.972</u> | <u>171.015</u> |
| Total corto y largo plazo | <u>759.467</u> | <u>763.963</u> |

MOROCCORP S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016****4. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR (continuación)**

(a) Incluye castigo de US\$ 25.000.

El plazo según política de ventas y de crédito es de 45 a 90 días y no generan intereses. La Compañía no mantiene garantías para asegurar el cobro. Aproximadamente el 65% de la cartera está por vencer y el 35% vencido.

El movimiento de provisión para cuentas incobrables durante los años 2017 y 2016, fue como sigue:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|-------------------|-----------------|------------------|
| | (US dólares) | |
| Saldo inicial | (27.318) | (31.385) |
| Provisión del año | (5.755) | (3.985) |
| Regularizaciones | 12.689 | 0 |
| Castigos | <u>14.629</u> | <u>8.052</u> |
| Saldo final | <u>(5.755)</u> | <u>(27.318)</u> |

Al 31 de diciembre de 2017, la Administración ha determinado con precisión las cuentas antiguas que merecen provisionarse como incobrables, no obstante la provisión estiman efectuar en años siguientes.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, están conformados como sigue:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|----------|---------------|---------------|
| | (US dólares) | |
| Don Café | 42.522 | 9.954 |
| Café Oro | <u>11.031</u> | <u>5.687</u> |
| Total | <u>53.553</u> | <u>15.641</u> |

El producto Don Café soluble está conformado en presentaciones de 10 grs. x 24 dispenser y 50 grs. x 20 dispenser; y el producto Café Oro liofilizado en presentaciones en frascos y sobres de 25, 50, 85, 150 y, tarros de 500grs.

6. IMPUESTOS Y GASTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, están compuestos como sigue:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|---------------|----------------|
| | (US dólares) | |
| Retenciones en la fuente de Impuesto al valor agregado | 16.243 | 166.295 |
| Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta | 41.082 | 47.499 |
| Iva compras | <u>37.506</u> | <u>0</u> |
| Total | <u>94.831</u> | <u>213.794</u> |

MOROCCORP S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016****6. IMPUESTOS Y GASTOS ANTICIPADOS (continuación)**

Retenciones en la fuente, corresponden a valores que los clientes retienen por IVA por las ventas efectuadas al 31 de diciembre de 2017 y 2016, y también de Impuesto a la Renta, el cual se compensará con la provisión registrada, Nota 7.

Mediante Resoluciones 109012017RDEV222768 y 109012017RDEV222816 del 12 de diciembre de 2017, el SRI resuelve reconocer US\$ 163.137 y US\$ 35.850, respectivamente, (total US\$ 198.987) por concepto de retenciones en la fuente del IVA, por los periodos enero 2014 a diciembre de 2016 y enero a junio de 2017, respectivamente, por lo cual recibimos nota de crédito desmaterializada, endosada a SICA (compañía relacionada) para abonar a deuda (nota 7).

7. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la cuenta está compuesta como sigue:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|----------------|----------------|
| | (US dólares) | |
| Proveedores, SICA | 147.304 | 441.708 |
| Otras cuentas por pagar: | | |
| Retención impuesto a la renta | 2.350 | 2.293 |
| IVA y retenciones | 1.090 | 156 |
| Impuesto a la renta causado | 70.856 | 28.771 |
| Provisiones SRI | 0 | 756 |
| Varias, neto de seguros con saldo negativo US\$ 16 | <u>18.733</u> | <u>1.795</u> |
| Total | <u>240.333</u> | <u>475.479</u> |

El valor por pagar a Solubles Instantáneos C.A. (SICA), corresponde al saldo por el 100% de las compras de café que realiza Morocco S.A. a su único proveedor.

El Impuesto a la Renta de los años 2017 y 2016 se compensará con retenciones en la fuente, Nota 6.

8. PASIVO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representa provisiones para beneficios sociales, participación de los empleados en las utilidades, jubilación patronal y desahucio. El movimiento de tales provisiones durante esos periodos fue como sigue:

MOROCCORP S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016****8. PASIVO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS (continuación)**

| | ... Beneficio a empleados ... | | | | <u>Total</u> |
|------------------------|-------------------------------|--------------------------------|----------------------------|--------------------|------------------|
| | <u>Beneficios sociales</u> | <u>Participación empleados</u> | <u>Jubilación patronal</u> | <u>Desahucio</u> | |
| | (US dólares) | | | | |
| Saldos a dic. 31, 2015 | 9.883 | 25.277 | 44.949 | 11.408 | 91.517 |
| Provisiones | 39.249 | 23.422 | 5.317 | 1.118 | 69.106 |
| Regularización | (3.005) | | | | (3.005) |
| Pagos | <u>(36.224)</u> | <u>(25.620)</u> | <u> .</u> | <u> .</u> | <u>(61.844)</u> |
| Saldos a dic. 31, 2016 | 9.903 | 23.079 | 50.266 | 12.526 | 95.774 |
| Provisiones | 38.246 | 50.563 | 7.836 | 1.608 | 98.253 |
| ORI | | | (5.445) | (3.159) | (8.604) |
| Regularización | 1.917 | | 14.816 | 2.468 | 19.201 |
| Pagos | <u>(38.705)</u> | <u>(23.079)</u> | <u> .</u> | <u>(419)</u> | <u>(62.203)</u> |
| Saldos a dic. 31, 17 | <u>11.361</u> | <u>50.563</u> | <u>67.473</u> | <u>13.024</u> | <u>142.421</u> |

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--------------|----------------|---------------|
| | (US dólares) | |
| Corriente | 61.924 | 32.982 |
| No corriente | <u>80.497</u> | <u>62.792</u> |
| Total | <u>142.421</u> | <u>95.774</u> |

En base a lo que dispone el Código de Trabajo, la Compañía mantiene para sus empleados provisiones por jubilación patronal y desahucio, las cuales fueron efectuadas según estudio actuarial realizado por la Compañía Actuarial Cía. Ltda. con corte al 31 de diciembre de 2017.

Los cambios en el valor presente de la obligación por beneficios definidos según estudios actuariales y "conciliación del balance de situación" por el año 2017, fue el siguiente:

| | Jubilación | |
|--|-----------------|------------------|
| | <u>Patronal</u> | <u>Desahucio</u> |
| | (US dólares) | |
| Obligación por beneficios definidos al 31-dic-2016 | 65.082 | 14.994 |
| – Incremento de reserva, 2017 | 3.097 | 524 |
| – Costo por intereses | 4.738 | 1.085 |
| – Pérdidas actuariales, neto-ORI | (6.246) | (3.159) |
| – Beneficios pagados por el empleador | <u>802</u> | <u>0</u> |
| Obligación por beneficios definidos al 31-dic-2017 | <u>67.473</u> | <u>13.444</u> |

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las obligaciones provenientes de los planes de beneficio de jubilación y desahucio no están financiadas y consecuentemente estos planes no disponen de activos específicos.

MOROCCORP S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016****8. PASIVO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS (continuación)**

Las suposiciones principales utilizadas para determinar las obligaciones por los beneficios de jubilación y desahucio durante los años 2017 y 2016 son las siguientes:

| | <u>Jubilación Patronal y desahucio</u> <u>2017</u> | <u>Jubilación Patronal y desahucio</u> <u>2016</u> |
|--|---|---|
| Número de trabajadores activos al final del año | 9 | 9 |
| Tiempo de servicio promedio de los trabajadores activos | 9,01 | 8,09 |
| Tasa de descuento (conmutación actuarial) | 8,26% | 7,46% |
| Tasa de incrementos salariales | 2,50% | 3% |
| Tasa de incremento de pensiones | N/A | N/A |
| Tasa de rotación promedio | 11,80% | 11,80% |
| Vida laboral promedio remanente mortalidad | 6,10 | 6,27 |
| Tablas de mortalidad e invalidez | TM. IESS 2002 | TM. IESS 2002 |

9. IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el cálculo del 15% de participación a empleados y la depuración de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta corriente - períodos fiscales 2017 y 2016, fue determinado como sigue:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|-----------------------|-------------------|
| | (US dólares) | |
| Utilidad antes de participación a empleados e impuesto a la renta | (A) 337.089 | 153.858 |
| (-) Provisión para participación a empleados, 15% | (B) (50.563) | (23.079) |
| Subtotal | 286.526 | 130.779 |
| Gastos no deducibles | <u>35.547</u> | <u>0</u> |
| Base imponible | 322.073 | 130.779 |
| Impuesto a la renta causado | (C) <u>70.856</u> | <u>28.771</u> |
| Anticipo Mínimo definitivo | (D) 25.047 | 31.256 |
| Impuesto a la renta definitivo (mayor entre C y D) | (E) (<u>70.856</u>) | (<u>28.771</u>) |
| Utilidad neta del ejercicio (A – B – E) | <u>215.670</u> | <u>102.008</u> |

En el año 2017, fue regularizado el impuesto a la renta definitivo del año fiscal 2016.

Mediante Resolución NAC-DGERCGC10-3218Sup. R.O. 660 de diciembre 31 de 2015, el Servicio de Rentas Internas (SRI) resolvió que los informes sobre cumplimiento de obligaciones tributarias sean presentados directamente por el contribuyente. Por lo expuesto, Moroccorp S.A. deberá presentar oportunamente a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria del año 2017, conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI hasta el 31 de julio de 2018. Los anexos y el informe sobre el ejercicio 2016 fue presentado en el plazo establecido.

MOROCCORP S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016****9. IMPUESTO A LA RENTA (continuación)**

Precios de transferencia:

De acuerdo con Resolución NAC-DGERCGC15-00000455 de mayo 27 de 2015 es obligatorio la presentación del informe Integral de Precios de Transferencia para aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los US\$ 15.000.000 y la presentación del Anexo de Operaciones con Partes relacionadas en un monto acumulado superior a US\$ 3.000.000.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la compañía efectuó operaciones con partes relacionadas locales por un monto acumulado que no supera los US\$ 15.000.000 por lo cual no tiene obligación de presentar el informe Integral de Precios de Transferencia, solo anexo de operaciones con partes relacionadas.

10. CAPITAL SUSCRITO Y RESERVAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital suscrito es de US\$ 5.400 acciones ordinarias de US\$ 1,00 por cada acción. Su estructura está conformada como sigue:

| | Participación % | Capital Social (US dólares) |
|--|--------------------|-----------------------------------|
| Benítez Alemán Mercedes Eugenia | 20,00 | 1.080 |
| Herederos Salcedo Benítez Carlos | 26,67 | 1.440 |
| Salcedo Benítez Jorge Adrián | 26,67 | 1.440 |
| Salcedo Benítez Susana de las Mercedes | <u>26,67</u> | <u>1.440</u> |
| Total | <u>100,00</u> | <u>5.400</u> |

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece que un valor no menor del 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado, consecuentemente ya no es obligatorio que la compañía realice reserva anual. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

Resultados acumulados NIIF.- Saldo proveniente desde años anteriores con ocasión de la implementación de las NIIF, sin movimiento.

MOROCCORP S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016****11. VENTAS NETAS Y COSTO DE VENTAS**

El siguiente es un detalle por producto de las ventas y costo de ventas en los años 2017 y 2016:

| | ... Año 2017... | | ... Año 2016... | |
|--|------------------|---------------------------|-------------------|---------------------------|
| | <u>Ventas</u> | Costo de <u>Ventas</u> | <u>Ventas</u> | Costo de <u>Ventas</u> |
| | (US dólares) | | | |
| - Don Café | 3.449.162 | 3.154.640 | 2.759.588 | 2.580.948 |
| - Café Oro | <u>1.144.477</u> | <u>1.034.815</u> | <u>1.201.412</u> | <u>1.092.363</u> |
| Total ventas brutas | 4.593.639 | 4.189.455 | 3.961.000 | 3.673.311 |
| (-) Devoluciones y descuentos | (<u>141</u>) | <u> </u> | (<u>15.555</u>) | <u> </u> |
| Subtotal | 4.593.498 | 4.189.455 | 3.945.445 | 3.673.311 |
| Logística por entrega y cobro de mercadería | <u>175.920</u> | <u> </u> | <u>100.680</u> | <u> </u> |
| Total ventas | <u>4.769.418</u> | <u>4.189.455</u> | <u>4.046.125</u> | <u>3.673.311</u> |

12. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y GASTOS FINANCIEROS

El detalle de los principales gastos administrativos por los años 2017 y 2016 es el siguiente:

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| | (US dólares) | |
| • Sueldos, sobretiempo | 69.970 | 81.055 |
| • Beneficios sociales | 32.183 | 31.259 |
| • Movilizaciones, transportes | 27.884 | 31.482 |
| • Servicios degustación | 10.102 | 17.230 |
| • Honorarios | 31.278 | 6.900 |
| • Cuentas incobrables, castigos (GND) | 25.000 | 3.985 |
| • Inventarios deteriorados (GND) | 10.547 | 0 |
| • Otros gastos varios | <u>35.355</u> | <u>46.141</u> |
| Total gastos administrativos | <u>242.319</u> | <u>218.052</u> |

Los gastos financieros por los años 2017 y 2016 por US\$ 555 y US\$ 904, respectivamente, son irrelevantes.

13. PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Los principales saldos y transacciones de la Compañía con partes relacionadas en los años 2017 y 2016, corresponden a operaciones comerciales relacionada Solubles Instantáneos S.A. - S.I.C.A., detalladas a continuación:

a) Saldos y transacciones comerciales

MOROCCORP S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016****13. PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS
(continuación)**

- Compras realizadas durante los años 2017 y 2016 suman US\$ 4.241.390 y US\$ 3.670.146, respectivamente. El saldo por pagar al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fue de US\$ 147.304 y US\$ 441.708, respectivamente. Está cuenta no genera interés y aunque no tiene fecha específica de vencimiento se liquida durante el año.

- Ventas realizadas a dos clientes relacionados por parentesco por los años 2017 y 2016 por US\$ 294.692 y US\$ 332.126 + IVA, respectivamente; y saldo por cobrar al 31 de diciembre de 2017 y 2016 fue de US\$ 29.520 y US\$ 43.600, respectivamente.

En los años 2017 y 2016, ningún otro personal clave de gerencia de la compañía (Gerente General, Accionistas) ha realizado transacciones comerciales por compras o ventas con Moroccocorp S.A.

b) Remuneraciones

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|----------------------|---------------|---------------|
| | (US dólares) | |
| Sueldos y comisiones | 24.541 | 50.040 |
| Beneficios sociales | 3.950 | 8.627 |
| Utilidades | <u>2.000</u> | <u>6.186</u> |
| Total | <u>30.491</u> | <u>64.853</u> |

En los años 2017 y 2016, no hubieron otras compañías relacionadas con influencia significativa sobre Moroccocorp S.A., por lo que no es aplicable revelación adicional en este segmento.

14. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

La Administración considera que además de las contingencias ordinarias del negocio, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no existen tales contingentes que merezcan revelación en los estados financieros.

Además, al 31 de diciembre de 2017 y 2016 a la fecha de emisión de los estados financieros no existen demandas ni juicios en contra de la Compañía.

15. EVENTOS POSTERIORES

Entre diciembre 31 de 2017 (fecha de cierre de los estados financieros) y marzo 22 de 2018, la Administración considera que no existen eventos importantes que revelar o ajustar y que pudieran alterar o modificar significativamente los estados financieros al cierre del año.

Además ratifica que no dispone de estados financieros del período 2018 que permita identificar transacciones o saldos inusuales que merezcan ajustes o revelaciones.