



MOROCCORP S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2018 Y 2017
CON EL INFORME DEL AUDITOR
INDEPENDIENTE



MOROCCORP S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

CONTENIDO:

- Informe del auditor independiente
- Estado de situación financiera
- Estado de resultados integrales
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros
- Evaluación y recomendaciones sobre el control interno

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar estadounidense
NIF para PYMES	-	Norma Internacional de Información Financiera
NIA	-	Normas Internacionales de Auditoría
Compañía	-	Moroccorp S. A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

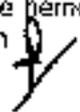
A la Junta de Accionistas de
MOROCCORP S. A.
Guayaquil, 05 de abril del 2019

Opinión modificada

1. Hemos auditado los estados financieros de **MOROCCORP S. A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, el estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, *excepto por los efectos de la cuestión descrita en la sección Fundamento de la opinión modificada de nuestro informe*, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **MOROCCORP S. A.** al 31 de diciembre del 2018, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIFs para PYMES).

Fundamentos de la opinión modificada

3. A la fecha de emisión de este informe, no nos ha sido posible satisfacernos de la razonabilidad de las cuentas por cobrar a clientes cuyos saldos al 31 de diciembre de 2018 asciende a US\$ 511,541, por cuanto no hemos recibido las confirmaciones enviadas a clientes.
4. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de **MOROCCORP S. A.**, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.



+593 4 263 8022
+593 9 97 964 899

dmarinez@acman.com.ec

Av. Joaquín Orraqtia SG-1 y
Leopoldo Barltz, Edificio Trade Building,
Torre B, Piso 6, Oficina 634



A la Junta de Accionistas de:
MOROCCORP S. A.
Guayaquil, 05 de abril del 2019

Cuestiones claves de la auditoría

5. Asuntos Clave de Auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estas cuestiones fueron abordadas en el contexto de nuestra auditoría como un todo, y en la formación de nuestra opinión al respecto, por lo que no representen una opción por separado sobre estos asuntos. Además de la cuestión descrita en la sección Fundamento de la Opinión Modificada, no hemos determinado otras cuestiones claves de auditoría.

Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

6. La Administración de **MOROCCORP S. A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIFs para PYMES), y del control interno que permita la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debida a fraude o error.
7. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de valorar la capacidad de **MOROCCORP S. A.**, de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.
8. Los responsables de la Administración son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de **MOROCCORP S. A.**

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

9. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros como un todo están libres de incorrección material, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar incorrecciones materiales cuando existan. Las incorrecciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de

+593 4 263 8022
+593 9 97 964 899

dmartin@acman.com.ec

Av. Joaquín Orrantía SG-1 y
Leopoldo Benítez, Edificio Trade Building,
Torre B, Piso 6, Oficina 634

A la Junta de Accionistas de:
MOROCCORP S. A.
Guayaquil, 05 de abril del 2019

Auditoria (N/A), aplicamos el juicio profesional y mantuvimos el escepticismo profesional durante toda la auditoria. Así mismo:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoria que responden a esos riesgos, obtuvimos evidencia de auditoria suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la ocusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoria que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañia.
- Evaluamos lo adecuado de las politicas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en funcionamiento y en base a la evidencia de auditoria obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Compañia para continuar como un negocio en funcionamiento. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoria de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoria obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoria. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la Compañia no pueda continuar como un negocio en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación razonable.



+593 4 263 8022
+593 9 97 964 899

martinez@acman.com.ec

Av. Joaquín Orrantía 50-1 y
Leopoldo Benítez, Edificio Trade Building,
Torre B, Piso 6, Oficina 634





AUDITORIA & CONSULTORIA

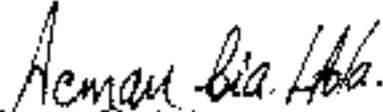


A la Junta de Accionistas de:
MOROCCORP S. A.
Guayaquil, 05 de abril del 2019

10. Nos comunicamos con la administración de la Compañía en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.
11. También proporcionamos a la administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.
12. A partir de las comunicaciones con la administración de la Compañía, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.

Otros asuntos

13. En el ejercicio económico 2018, la Administración de la Compañía, consideró realizar ajustes a las cuentas por cobrar clientes años anteriores por la suma de US\$.111.526 afectando a Resultados Acumulados; y US\$ 50.000 a resultados del ejercicio 2018. Adicionalmente reconoció una provisión para deterioro por un valor de US\$.82.323.
14. Informamos que los estados financieros de **MOROCCORP S.A.** al 31 de diciembre del 2017, fueron examinados por otros auditores independientes, cuyo informe fechado el 22 de marzo de 2018, expresaron una opinión con salvedad sobre la razonabilidad de dichos estados financieros
15. Nuestra opinión adicional, de cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de **MOROCCORP S.A.**, por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, se emitirá por separado.


Acman Cia. Ltda.
SC-RNAE-2 No. 472

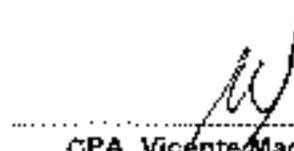

Daniel Martinez Pilay
Socio
Registro Profesional 23.251

MOROCCORP S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	97,948	25,813
Activos financieros	6	536,591	732,816
Inventarios	7	21,857	53,563
Activos por impuestos corrientes	8	74,872	94,831
Total activo corriente		731,268	906,813
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipos, neto		100	100
Activos financieros no corrientes	6	-	86,972
Activos por impuestos diferidos	9	18,781	-
Total activo no corriente		18,881	87,072
Total activo		750,149	993,885


 Sr. Segundo Coello Banchón
 Gerente


 CPA. Vicente Macías Piñas
 Contador General

Vea notas a los estados financieros.

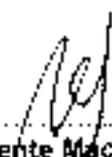
MOROCCORP S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pasivo			
Pasivo corriente			
Cuentas y documentos por pagar	10	-	166,038
Otras obligaciones corrientes	11	155,498	138,219
Total pasivo corriente		155,498	302,257
Pasivo no corriente			
Beneficios a empleados	12	154,871	80,497
Total pasivo no corriente		154,871	80,497
Total de pasivo		310,369	382,754
Patrimonio			
Capital social	13	5,400	5,400
Reserva legal	15	62,212	40,545
Resultados acumulados	16	372,168	565,086
Total patrimonio		439,780	611,131
Total del pasivo y patrimonio		750,149	993,886



Sr. Segundo Coello Banchón
Gerente



CPA. Vicente Macías Piñas
Contador General

Vea notas a los estados financieros.

MOROCCORP S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017
(Expresado en dólares de E.U.A.)

Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen en las cuentas de resultado cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar de forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

4. - ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIEROS

4.1 Factores de riesgo financieros

La administración de los riesgos financieros está centralizada en la presidencia, la gerencia general y contador general. La compañía tiene establecidos dispositivos necesarios para controlar en función a la estructura y posición financiera y de las variables económicas del entorno, la exposición a los principales riesgos de crédito y liquidez.

a. Riesgo de Crédito

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por los clientes con reducido plazo de cobro (90 días). La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

b. Riesgo de Tasa de Interés

La compañía no se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene obligaciones bancarias con tasas de interés reajustables acorde con las leyes y regulaciones.

c. Riesgo de Liquidez

La presidencia, la gerencia general y contador general, son los que tienen la responsabilidad final por la gestión de liquidez, quienes han establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión diaria de liquidez.

La gestión de este riesgo se centra en el seguimiento detallado del calendario de vencimientos de obligaciones bancarias.

La compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas y facilidades de préstamos bancarios adecuados, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

MOROCCORP S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares de E. U. A.)

d. Riesgo de Tipo de Cambio

Las transacciones, son realizadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica por lo que la Compañía no se ve afectada por este riesgo

e. Riesgo de Tipo Operacional

El manejo de las cuentas bancarias ha sido asignado exclusivamente a personas designadas por los accionistas, mediante este tipo de restricciones, la Administración espera mitigar los riesgos asociados con malversación de fondos y utilización de flujos no autorizados.

f. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado se refiere al conjunto de factores externos a la compañía que pueden variar de manera que afecten significativamente a la Compañía. Estos incluyen la tasa de interés, el marco regulatorio, las condiciones macroeconómicas del país y la actividad de la competencia.

g. Riesgo de Capital

La Compañía gestiona su capital para asegurarse que estará en capacidad de continuar como negocio en funcionamiento y maximizar el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de las deudas y patrimonio. La Gerencia General revisa la estructura del capital de la Compañía periódicamente.

Consistente con el segmento de industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas y documentos por pagar y obligaciones con instituciones financieras) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Total deudas con terceros	-	168,037
(-) Efectivo y equivalentes al efectivo	(97,948)	(25,613)
(=) Deuda neta	-	140,424
(+) Total patrimonio neto	439,781	611,131
(=) Capital total	439,781	751,555
Ratio de apalancamiento	0%	19%

MOROCCORP S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

5. – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Instituciones financieras privadas</u>		
Banco Bolivariano	23,973	22,267
Banco Pichincha	73,975	3,356
Total	97,948	25,613

6. – ACTIVOS FINANCIEROS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Documentos y cuentas por cobrar no relacionados</u>		
<u>Cientes</u>		
Cuentas por cobrar (1)	511,542	672,495
Cientes determinados como incobrables	-	86,972
<u>Otras cuentas por cobrar no relacionados</u>		
Préstamos a empleados	103,546	59,426
Anticipo participación laboral	3,581	650
Talcorp S.A.	6,000	6,000
Provisión cuentas incobrables y deterioro (2)	(88,078)	(5,755)
Total activos financieros	636,591	819,788
(-) Porción corto plazo	538,591	732,816
Porción largo plazo	-	86,972

(1) Cuentas por cobrar a clientes

	<u>Por vencer</u>	<u>Carera vencida</u>				<u>Total</u>
		<u>1 - 30</u>	<u>31 - 60</u>	<u>61 - 90</u>	<u>Más de 90</u>	
Cientes	-	183,295	77,305	12,896	238,046	511,542

(2) Provisión cuentas incobrables y deterioro

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año	(5,755)	(27,318)
Provisión	(82,323)	(5,755)
Ajuste	-	27,318
Saldo al final del año	(88,078)	(5,755)

MOROCCORP S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

7. – INVENTARIOS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Don café</u>		
Don Café 50 grs. Supremo	1,808	26,627
Don Café 10 grs. Clásico	1,460	12,009
Don Café 50 grs. Clásico	8,922	3,885
<u>Café oro</u>		
Café Oro 85 grs.	2,069	3,009
Café Oro 25 grs.	14	-
Café Oro 150 grs.	3,165	1,079
Café Oro 50 grs. Frascos	2030	2,330
Café Oro 50 grs. Sobres	-	2,479
Café Oro tarro 500 grs.	838	2,134
Café Oro descafeinado 85 grs.	1,551	-
Total	<u>21,857</u>	<u>53,553</u>

8. – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto al valor agregado	37,578	37,506
Retención en la fuente ejercicio	-	18,243
Retención imp. rta 1% pte. ejercicio	37,294	41,082
Total	<u>74,872</u>	<u>94,831</u>

9. – ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto diferido	18,781	-
Total	<u>18,781</u>	<u>-</u>

Corresponde por la provisión de los beneficios definidos aplicable al periodo 2018, a continuación, un detalle de su determinación:

	<u>2018</u>
Provisión jubilación patronal	126,997
Tasa impositiva	25%
Total	<u>14,881</u>

MOROCCORP S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

9. – ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS, CONTINUACIÓN

	<u>2018</u>
Provisión desahucio	27,874
Tasa impositiva	25%
Total	3,900
Total activo por impuesto diferidos	18,781

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedor local SICA	-	147,305
Otras cuentas por pagar	-	18,733
Total	-	166,038

11. – OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Con la administración tributaria (1)	2,734	3,439
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	86,142	70,856
Con el IESS (2)	2,182	1,291
Por beneficios de ley a empleados (3)	7,467	10,070
Participación de trabajadores	20,438	50,563
Dividendos por pagar	36,535	-
Total	155,498	136,219

(1) Con la administración tributaria

	<u>Saldo al</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al</u>
	<u>01-01-2018</u>			<u>31-12-2018</u>
Retenciones de Iva	457	2,800	(2,809)	448
Retenciones en la fuente	2,982	50,487	(51,183)	2,286
Total	3,439	53,287	(53,992)	2,734

MOROCCORP S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

11.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES, CONTINUACIÓN

(2) Con el IESS

	<u>Saldo al</u> <u>01-01-2018</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2018</u>
Aportes al IESS	1,251	18,559	(17,828)	2,182
Préstamos hipotecarios	40	4,824	(4,664)	-
Total	1,291	23,383	(22,292)	2,182

(3) Por beneficios de ley a empleados

	<u>Saldo al</u> <u>01-01-2018</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2018</u>
Fondo de reserva	205	3,381	(3,263)	323
Vacaciones	6,637	5,681	(8,376)	3,942
Décimo tercer sueldo	483	7,352	(7,153)	682
Décimo cuarto sueldo	2,745	3,474	(3,899)	2,520
Total	10,070	19,888	(22,491)	7,467

12. - BENEFICIOS A EMPLEADOS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación Patronal	126,997	67,473
Desahucio	27,874	13,024
Total	154,871	80,497

Las hipótesis actuariales e información demográfica consideradas en el año 2018 y 2017 en el estudio actuarial son:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento (%)	7.72%	8.28%
Tasa de incremento salarial a corto plazo (%)	10.00%	5.00%
Tasa de incremento salarial a largo plazo (%)	1.50%	2.50%
Tabla de rotación (promedio) (%)	11.80%	11.80%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

MOROCCORP S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

12. BENEFICIOS A EMPLEADOS, CONTINUACIÓN

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
No. de trabajadores activos al final del año	9	9
No. de jubilados	-	-
No. de salidas al final del periodo	-	-
Tiempo de servicio promedio de los trabajadores activos	9.25	9.00
Edad promedio de los trabajadores activos	39.11	39.11
Vida Laboral Promedio Remanente	6.12	6.10
Sueldo mensual promedio activos	\$884	\$569
Pensión mensual promedio jubilados	N/A	N/A
Ingreso de nómina + Décimo tercero y cuarto sueldo	\$106,861	\$69,984

Los cambios en la provisión acumulada de beneficios definidos por jubilación patronal y desahucio de acuerdo con el informe del actuario son los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Jubilación patronal</u>		
Saldo al inicio del año	67,473	65,062
Costo laboral por servicios actuales	2,567	3,097
Interés neto (costo financiero)	5,306	4,738
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	4,450	(6,248)
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	47,910	-
Beneficios pagados directamente por el empleador	-	802
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(709)	-
Saldo al final del año según actuario	126,997	67,473
<u>Bonificación por desahucio</u>		
Saldo al inicio del año	13,444	14,994
Costo laboral por servicios actuales	471	524
Interés neto (costo financiero)	1,059	1,085
Pérdida (ganancias) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	(131)	(3,159)
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	14,200	-
Beneficios pagados directamente por el empleador	(1,169)	-
Saldo al final del año según actuario	27,874	13,444
Total	154,871	80,917

MOROCCORP S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

13. - CAPITAL SOCIAL

El capital pagado al 31 de diciembre del 2018 y 2017 fue de U.S. \$5,400 compuesto de 5,400 acciones ordinarias y nominativas de U.S.\$ 1.00 cada una, las que se encuentran pagadas en su totalidad, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Total de acciones emitidas y distribuidas:

<u>Accionistas</u>	<u>No. acciones</u>	<u>%</u>
Benítez Alemán Mercedes Eugenia	1,080	20
Salgado Benítez Carlos Félix (Herederos)	1,440	26.67
Salgado Benítez Jorge Adrián	1,440	26.67
Salgado Benítez Susana de las Mercedes	1,440	26.67
Total	5,400	100

14. - UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN

La Utilidad por acción ordinaria por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio entre el número promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación.

El número de acciones ordinarias será el promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación durante el periodo.

A continuación, se muestra la utilidad por acción:

	2018	2017
Utilidades del año - atribuible a los accionistas	48,456	215,670
Número de acciones	5,400	5,400
Utilidad básica por acción	8.97	39.93

15. - RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías vigente, dispone que se transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

MOROCCORP S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares de E.U.A.)

16. - RESULTADOS ACUMULADOS

Las pérdidas y ganancias actuariales son cambios en el valor presente de la obligación por beneficios diferidos procedentes de los ajustes por experiencia y los efectos de los cambios en las suposiciones actuariales, los efectos de las diferencias entre las suposiciones actuariales previas a los sucesos efectivamente ocurridos en el plan.

17. VENTAS NETAS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas locales	5,171,008	4,593,499
Devoluciones en ventas	(667)	-
Logística por entrega	167,588	175,919
Total	5,337,930	4,769,418

18. COSTOS DE VENTAS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventario inicial	53,552	15,641
(+) Compras e importaciones, netas	4,736,181	4,241,391
Total disponible para la venta	4,789,733	4,257,032
(-) Inventario final de bienes no producidos	(21,857)	(53,552)
(-) Ajuste	-	(14,025)
Total	4,767,876	4,189,455

19. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos, Salarios y demás remuneraciones	88,774	69,970
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	50,557	40,132
Honorarios, Comisiones y dietas a Personas Naturales	7,661	6,205
Provisión jubilación patronal	59,524	841
Provisión cuentas incobrables	82,323	30,755
Provisión inventario	-	14,025
Promoción y publicidad	-	6,624
Transporte	33,712	27,884
Combustibles	422	4,267
Suministros y materiales	3,056	1,775
Mantenimiento y reparaciones	9,231	929
Seguros	385	385
Impuestos y contribuciones	-	3,751
Servicios públicos	1,504	2,047
Otros gastos	48,891	32,749
Otras provisiones cuentas incobrables	50,000	-
Total	434,020	242,319

MOROCCORP S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

20. - IMPUESTO A LA RENTA

La compañía en el ejercicio económico 2018 se acogió el beneficio tributario de rebaja de 3 puntos según "Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dollarización y Modernización de la Gestión Financiera", R. O. Suplemento 150 de 29 de diciembre del 2017, artículo 1 numeral 9 donde se manifiesta "artículo 37.1 agréguese el siguiente, "Artículo (...) - Rebaja de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.- Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadoras habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadoras habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo".

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles.

La referida norma estableció que 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, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Determinación del impuesto a pagar:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad Contable	136,255	337,089
(-) Participación utilidades trabajadores	(20,438)	(50,503)
(+) Gastos no deducibles locales	228,749	35,547
(=) Base imponible para impuesto a la renta	344,566	322,073
Total impuesto causado	86,142	70,856
(-) Anticipo determinado del ejercicio fiscal corriente	33,140	25,047
(=) Imp. a la renta causado, mayor al anticipo determinado	53,002	45,809
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	33,140	25,047
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	37,294	41,082
(-) Crédito tributario años anteriores	-	16,243
(=) Total Impuesto a Pagar	48,848	13,531

En junio 06 del 2012 en el Registro Oficial No. 718, fue publicada la Circular NAC-DGECOCG12-00009 donde el Servicio de Rentas Internas, manifiesta que "...de conformidad con lo dispuesto en el artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno, en concordancia con las disposiciones del reglamento para su aplicación, la deducción de los gastos efectuados con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana gravados con impuesto a la renta, y no exentos, deberá ser

MOROCCORP S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

20.- IMPUESTO A LA RENTA, CONTINUACIÓN

considerada por los sujetos pasivos, por cada ejercicio fiscal, en atención a la naturaleza anual de este tributo." "...y en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de 'reverso de gastos no deducibles', para dichos efectos." y " En consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente. ...".

21. - SITUACIÓN FISCAL

La compañía ha cumplido con presentar sus declaraciones anuales y mensuales del Impuesto a la Renta, Impuesto al valor Agregado y Retenciones en la Fuente del Impuesto a la renta; sin embargo, las autoridades tributarias tienen la facultad de revisar y verificar los cálculos y documentos que sustentan los pagos efectuados por la compañía hasta los 3 años transcurridos después de la presentación.

La compañía no ha sido objeto de revisiones por parte del Servicio de Rentas Internas y la Administración considera que, de existir revisiones posteriores, las observaciones que surjan no serían significativas.

22. - IMPUESTO DIFERIDO Y REFORMA TRIBUTARIA

Reformas tributarias

Ley Orgánica para Impulsar la Reactivación Económica del Ecuador: Expedida mediante Registro Oficial No 150 del 29 de diciembre del 2017, mediante la cual, se establecen entre otras las siguientes reformas a la Legislación Tributaria:

- Cambio de la tarifa general del impuesto a la renta al 25%.
- Rebaja de 3 puntos porcentuales de la tarifa general del impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas, y exportadores habituales que mantengan o incrementen empleo.
- Deducción adicional para microempresas, de una fracción básica desgravada con tarifa cero por ciento para personas naturales.
- Exonerar por 3 años del impuesto a la renta a las nuevas microempresas, que generen empleos y generen valor agregado en sus procesos productivos.
- Las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio serán no deducibles.
- Las operaciones mayores a mil dólares de estados unidos deben de forma obligatoria utilizar las instituciones del sistema financiero para realizar pagos.
- Se excluye para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, los costos y gastos por sueldos y salarios, décima tercera y cuarta remuneración, así como los aportes patronales al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

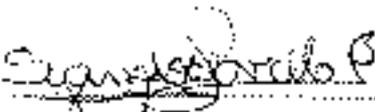
MOROCCORP S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares de E.U.A.)

22.- IMPUESTO DIFERIDO Y REFORMA TRIBUTARIA, CONTINUACIÓN

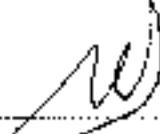
El impuesto del 0.25% mensual sobre fondos disponibles e inversiones que mantengan en el exterior las instituciones financieras, cooperativas de ahorro y crédito, administradoras de fondos y fideicomisos, casas de valores, aseguradoras y reaseguradoras, y entidades de compraventa de cartera.

23. - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos adicionales que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.



Sr. Segundo Coello Banchón
Gerente



CPA. Vicente Maclas Piñas
Contador General

EVALUACIÓN Y RECOMENDACIONES SOBRE EL CONTROL INTERNO

Guayaquil, 05 de abril de 2019

Señor:

Segundo Coello Banchón

Gerente General

Moroccorp S.A.

Ciudad. -

1. Con relación al examen de los estados financieros de **Moroccorp S.A.**, al 31 de diciembre del 2018, efectuamos un estudio y evaluación del sistema de control interno contable de la compañía en la extensión que consideramos necesaria para evaluar dicho sistema como lo requieren las Normas Internacionales de Auditoría. Dicho estudio y evaluación tuvieron como propósito establecer la naturaleza, extensión y oportunidad de los procedimientos de auditoría necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros de la Compañía. Nuestro estudio y evaluación fueron más limitados que lo necesario para expresar una opinión sobre el sistema de control interno contable en su conjunto.
2. La administración de **Moroccorp S.A.** es la única responsable por el diseño y operación del sistema de control interno contable. En cumplimiento de esta responsabilidad, la administración realiza estimaciones y formula juicios para determinar los beneficios esperados de los procedimientos de control y los costos correspondientes. El objetivo del sistema de control interno contable es proporcionar a la administración una razonable (no absoluta) seguridad de que los activos estén salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizados, y que las transacciones han sido efectuadas de acuerdo con las autorizaciones de la administración y registradas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.
3. En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno contable, es posible que existan errores e irregularidades no detectadas. Igualmente, la proyección de cualquier evaluación del sistema hacia periodos futuros está sujeta al riesgo de que los procedimientos se tornen inadecuados por cambio en las condiciones o que el grado de cumplimiento de los mismos se deteriore.
4. Nuestro estudio y evaluación fueron realizados con el exclusivo propósito descrito en el primer párrafo, no necesariamente tienen que haber revelado todas las debilidades significativas en el sistema de control. Consecuentemente, no expresamos una opinión sobre el sistema de control interno contable de **Moroccorp S.A.**, tomados en conjunto.

+593 4 263 8022
+593 8 97 964 899

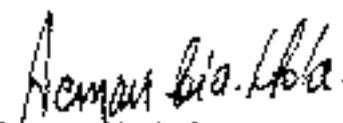
dmartinez@acman.com.ec

Av. Joaquín Ortiguita SG-1 y
Leopoldo Benítez, Edificio Trade Building,
Torre B, Piso 6, Oficina 634

Guayaquil, 05 de abril de 2019

Señor
Segundo Coello Banchón
Gerente General
Moroccorp S.A.
Ciudad. -

5. Basados en nuestra revisión y exclusivamente a los aspectos de control interno, no hemos encontrado debilidades en el sistema de control interno de carácter significativo que podamos comentar.


Acman Cia. Ltda.
SC-RNAE-2 No. 472



Daniel Martinez Play
Socio
Registro Profesional 23.251

+593 4 263 8072
+593 9 97 964 899

dmartinez@acman.com.ec

Av. Joaquin Orrantia SG-1 y
Leopoldo Benítez, Edificio Trade Building,
Torre B, Piso 6, Oficina 634

