

**MOROCCORP S.A.**

---

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AUDITADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

### **Informe sobre la auditoria de los estados financieros**

#### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de **MOROCCORP S.A.**, que incluye el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, estado de resultado integral, de cambio en el patrimonio de los accionistas y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y las notas que comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. Los estados financieros comparativos por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, , fueron auditados por otros auditores independientes, quienes en su dictamen de fecha 5 de abril de 2019 emitieron una opinión con salvedad.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **MOROCCORP S.A.** al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones, cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF’s.

#### **Bases para nuestra opinión**

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 auditoria 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 en cuyas instalaciones funciona la empresa. Las compras en el año 2019 fueron US\$ 4.722.933 y el saldo de cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2019 US\$ 51.056.

La Ley Orgánica de Simplicidad y Progresividad Tributaria publicada en Sup. R.O. No. 111 del 31 de diciembre de 2019, estableció entre otras disposiciones la deducibilidad del gasto por jubilación patronal y desahucio siempre que cumpla la condición de fondeo de la provisión indicada en esta Ley, aplicable a partir del ejercicio fiscal 2021; el anticipo de impuesto a la renta será efectuado en forma voluntaria y, contribución única y temporal para las sociedades que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US\$ 1 millón en el ejercicio fiscal 2018, pagadero en los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022; la contribución

[www.hlbmoran.com](http://www.hlbmoran.com)

**Guayaquil:** Junín 114 e/Malecón y Panamá, Edif. Torres del Río (torre A), Bvo. piso, Of. 10 \* **Teléfs:** (04) 2309403 - (04) 2569327 - (04) 2305888 \* **E-mail:** guayaquil@hlbmoran.com  
**Quito:** Av. Colón No. E4-105 y 9 de Octubre, Edif. Solamar, 2do. piso, Of. 201 \* **Teléfs:** (02) 2556220 - (02) 2524575 - (02) 2234548 \* **E-mail:** quito@hlbmoran.com  
**Cuenca:** Gran Colombia 7-39 y Presidente Antonio Borrero, Edif. Alfa, 2do. piso, Of. ABC \* **Teléfs:** (07) 2847302 - (07) 2844542 \* **E-mail:** cuenca@hlbmoran.com

total por los tres años para la Compañía de acuerdo con la escala de ventas establecida es US\$ 24.021, obligación provisionada al 31 de diciembre de 2019.

### **Responsabilidades de la Administración 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 de la Administración 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.

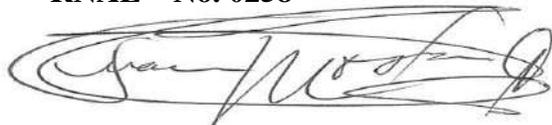
Nos comunicamos con los encargados de la Administración en relación con, entre otras cuestiones, el alcance, el momento de realización de la auditoría y los resultados significativos, incluidas posibles deficiencias en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

### **Informe 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 2019 será presentado por separado directamente por la compañía hasta julio de 2020, conjuntamente con los anexos auditados exigidos por el Servicio de Rentas Internas que serán preparados por el contribuyente.



**HLB – CONSULTORES MORÁN CEDILLO CÍA. LTDA.**  
**RNAE – No. 0258**



**Juan Morán Cedillo, MBA.**  
**Socio**  
**Registro CPA. No. 21.249**



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

Guayaquil, 16 marzo de 2020

**MOROCCORP S.A.****ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018**

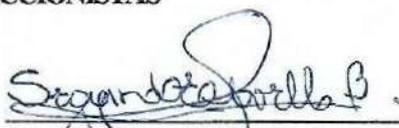

---

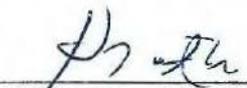
<b><u>ÍNDICE</u></b>	<b><u>Pág.</u></b>
Informe de los auditores independientes	1 – 3
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integrales – por función	6
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8 – 9
Notas a los estados financieros:	
1. Información general	10
2. Resumen de principales políticas contables	
2.1 Declaración de cumplimiento	10
2.2 Bases de preparación	10
2.3 Estimaciones de juicios contables	10
2.4 Activos financieros	11
2.5 Deterioro del valor de los activos financieros	11
2.6 Pasivos financieros	11
2.7 Valor razonable de activos y pasivos financieros	11
2.8 Inventarios	11
2.9 Reconocimiento de ingresos	11
2.10 Reconocimiento de gastos	12
2.11 Impuesto corriente	12
2.12 Beneficio a los empleados, jubilación patronal	12
2.13 Participación de los empleados en las utilidades	12
2.14 Nuevas normas e interpretaciones emitidas	12 – 13
2.15 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda	13
3. Bancos	14
4. Clientes y otras cuentas por cobrar	14 – 15
5. Inventarios	15
6. Impuestos y gastos anticipados	15 – 16
7. Proveedores y otras cuentas por pagar	16
8. Pasivo por beneficios a los empleados	16 – 17
9. Impuesto a la renta corriente	18 – 19
10. Capital suscrito y reservas	20
11. Ventas netas y costo de ventas	20
12. Gastos administrativos y gastos financieros	21
13. Otros ingresos y egresos no operacionales	21
14. Principales saldos y transacciones con partes relacionadas	21 – 22
15. Activos y pasivos contingentes	22
16. Eventos posteriores	22

---

**MOROCCORP S.A.****ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
<b><u>ACTIVOS</u></b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y bancos	3	95.647	97.948
Clientes y otras cuentas por cobrar	4	485.177	536.591
Inventarios	5	68.947	21.857
Crédito tributario y gastos anticipados	6	<u>108.892</u>	<u>74.872</u>
<b>Total activos corrientes</b>		<u>758.663</u>	<u>731.268</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedades, planta y equipos		5	100
Activo por impuestos diferidos	9	<u>25.131</u>	<u>18.781</u>
<b>Total activos no corrientes</b>		<u>25.136</u>	<u>18.881</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>783.799</u>	<u>750.149</u>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Proveedores por pagar y otras obligaciones corrientes		<u>144.999</u>	<u>155.498</u>
<b>Total pasivos corrientes</b>	7 y 9	<u>144.999</u>	<u>155.498</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Beneficios a los empleados	8	162.273	154.871
Contribución Única y Temporal	9	<u>16.014</u>	<u>0</u>
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<u>178.287</u>	<u>154.871</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<u>323.286</u>	<u>310.369</u>
<b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>			
Capital suscrito		5.400	5.400
Reserva legal		62.212	62.212
Resultados adopción NIIF		118.836	94.874
Resultados acumulados		<u>274.065</u>	<u>277.294</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	10	<u>460.513</u>	<u>439.780</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<u>783.799</u>	<u>750.149</u>

  
 Sr. Segundo Coello Banchón  
 Gerente

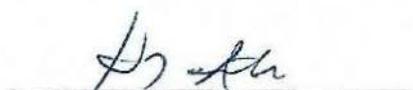
  
 CPA. Harry Carpio Castro  
 Contador

Ver notas a los estados financieros

**MOROCCORP S.A.****ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
<b>Ingresos de actividades ordinarias</b>			
Ventas netas	11	5.167.699	5.337.930
Costo de ventas	11	(4.638.225)	(4.767.876)
<b>Utilidad bruta</b>		<u>529.474</u>	<u>570.054</u>
<b>Gastos Operacionales</b>			
Gastos de administración y ventas	12	(255.950)	(434.020)
<b>Total gastos Operacionales</b>		<u>(255.950)</u>	<u>(434.020)</u>
<b>Utilidad operativa</b>		273.525	136.034
Otros ingresos y gastos no operacionales	13	(151.451)	221
<b>Utilidad antes de participación a empleados e impuesto a la renta</b>		122.073	136.255
Participación a empleados	9	(18.311)	(20.438)
Impuesto a la renta causado	9	(69.638)	(86.142)
<b>Utilidad neta</b>		34.124	29.675
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL:</b>			
Contribución especial		(24.020)	
Estudio actuarial, ajuste jubilación y desahucio		17.612	
<b>Otro resultado integral neto</b>		<u>(6.408)</u>	<u>0</u>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO (s), NETO</b>		<u>27.716</u>	<u>29.675</u>

  
 Sr. Segundo Coello Banchón  
 Gerente

  
 CPA. Harry Carpio Castro  
 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 2019 Y 2018**

	Notas	Capital pagado	Reserva Legal	Resultados adopción NIIF	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total Patrimonio
Saldos a diciembre 31 de 2017		5.400	40.645	94.874	254.542	215.670	611.131
• Transferencia de utilidad					215.670	( 215.670)	0
• Apropiación reserva legal 10%			21.567		( 21.567)		( 111.526)
• Ajustes cuentas incobrables					( 15.000)		( 15.000)
• Pagos bonificación					( 90.001)		( 90.001)
• Pagos de dividendos					( 3.280)		( 3.280)
• IVA devuelto, ajuste						48.456	48.456
• Utilidad neta del ejercicio						48.456	48.456
Saldos a diciembre 31 de 2018		5.400	62.212	94.874	228.838	48.456	439.780
• Transferencia de utilidad					48.456	( 48.456)	0
• Estudio actuarial 2019, ajuste ORI	8			17.612			17.612
• Pago de dividendos	7				( 13.333)		( 13.333)
• Otros ajustes				6.350			6.350
• Contribución especial	9				( 24.020)		( 24.020)
• Utilidad neta del ejercicio	9					34.124	34.124
Saldos a diciembre 31 de 2019		5.400	62.212	118.836	239.941	34.124	460.513

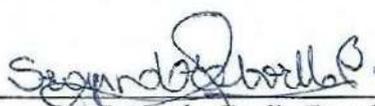
*Segundo Coello Banchoñ*  
Sr. Segundo Coello Banchoñ  
Gerente

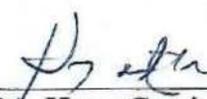
*CPA Harry Carpio Castro*  
CPA. Harry Carpio Castro  
Contador

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 2019 Y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
<b><u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u></b>			
Efectivo recibido de clientes		5.033.714	5.337.930
Efectivo pagado a proveedor, empleados y otros		( 4.972.371)	( 4.962.533)
Otras salidas de efectivo		( 50.310)	( 303.062)
Efectivo neto provisto en actividades de operación		<u>11.033</u>	<u>72.335</u>
<b><u>FLUJO DE CAJA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u></b>			
Pago dividendos		( 13.334)	<u>0</u>
Efectivo neto utilizado actividades de financiamiento		( 13.334)	<u>0</u>
Aumento (disminución) neta de efectivo		( 2.301)	72.335
Efectivo al inicio del año	3	<u>97.948</u>	<u>25.613</u>
Efectivo al final del año	3	<u>95.647</u>	<u>97.948</u>

  
 Sr. Segundo Coello Banchón  
 Gerente

  
 CPA. Harry Carpio Castro  
 Contador

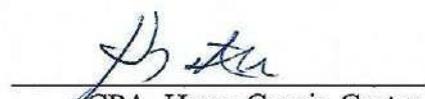
Ver notas a los estados financieros

**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 2019 Y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
<b>UTILIDAD NETA (antes de PT e IR año 2018)</b>	9	34.124	136,255
<b>Gastos que no originan desembolsos:</b>			
Participación de los empleados, provisión	9	18.311	( 20.438)
Impuesto a la renta, neto	7 y 9	19.399	( 86.142)
Baja de inventarios	12	34.101	0
Provisión para cuentas incobrables	13 y 12	151.380	82.323
Provisión por jubilación patronal y desahucio	8	25.014	75.123
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		<u>95</u>	<u>( 45.862)</u>
<b>Efectivo provisto en actividades de operación, antes de cambios en el capital de trabajo</b>		<u>282.424</u>	<u>141.259</u>
Disminución (aumento) en clientes		( 133.985)	113.901
Disminución en otras cuentas por cobrar no corrientes		0	( 86.972)
Disminución (aumento) en inventarios		( 81.190)	31.695
Disminución (aumento) en otros activos por impuestos corrientes		( 6.350)	19.959
Aumento (disminución) en cuentas por pagar a proveedores		31.688	( 166.037)
Disminución en beneficios a empleados		( 12.686)	( 749)
Disminución impuestos		( 68.868)	19.279
Subtotal		<u>271.391</u>	<u>( 68.924)</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<u>11.033</u>	<u>72.335</u>

  
 Sr. Segundo Coello Banchón  
 Gerente

  
 CPA. Harry Carpio Castro  
 Contador

Ver notas a los estados financieros

**MOROCCORP S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

---

**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; realiza sus actividades comerciales en las instalaciones de Solubles Instantáneos C.A. - SICA, compañía relacionada proveedora del 100% de los productos que comercializa.

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 2019 ha sido autorizada por la Administración de la Compañía el 16 de febrero de 2020 y serán sometidos a posterior aprobación de la Junta General de Accionistas a realizarse en la primera semana de abril de 2020.

**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 2019 y 2018, 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 2019 Y 2018**

---

**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 2019 Y 2018**

---

**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 causa principalmente impuesto a la renta corriente; recién a partir de los años 2018 y 2019 reconoce Activo por impuesto a la renta diferido proveniente del gasto anual de beneficio a empleados por jubilación patronal y desahucio, no deducible tributariamente, y es inaplicable el pasivo por 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 25% de las utilidades gravables.

Hasta el 2019, 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 (hasta el año 2018), 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. Con la reforma fiscal de diciembre 31 de 2019, a partir del año 2020 este anticipo es voluntario.

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 2019 y 2018 el 15% de la utilidad por concepto de participación laboral en las utilidades.

2.14 Nuevas normas e interpretaciones emitidas.- En los años 2019 y 2018, entraron en vigor diversas normas internacionales de información financiera - NIIF y modificaciones a las mismas; las aplicables para la compañía fueron principalmente las siguientes:

**MOROCCORP S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018****2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

Nuevas normas e interpretaciones		Modificaciones	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de 2019:
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

Las nuevas normas e interpretaciones aplicables a la compañía, emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de MOROCCORP S.A. incluye en el marco conceptual: mejoras sobre medición, presentación de informes, definiciones mejoras de activos y pasivos, y aclaraciones adicionales, aplicable a partir de 1 de enero de 2020.

La Administración ha concluido que es inaplicable la aplicación anticipada de alguna otra norma o interpretación pues no tendrían un impacto significativo en los estados financieros de MOROCCORP 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>
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	-0,20%
2018	0,27%
2019	0,07%

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

**MOROCCORP S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018****3. BANCOS**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos en cuentas bancarias están compuestos como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Banco Bolivariano	83.004	23.973
Banco Pichincha	<u>12.643</u>	<u>73.975</u>
Total	<u>95.647</u>	<u>97.948</u>

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

**4. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están compuestas como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Clientes locales	622.013	511.542
(-) Provisión por deterioro	( 239.458)	( 88.078)
Subtotal	382.555	423.464
Préstamos al personal y anticipos	96.622	107.127
Tulicorp S.A., canje de cheques	<u>6.000</u>	<u>6.000</u>
Total	<u>485.177</u>	<u>536.591</u>
Corriente	485.177	536.591
No corriente	<u>0</u>	<u>0</u>
Total corto y largo plazo	<u>485.177</u>	<u>536.591</u>

Entre los principales saldos de clientes constan:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Gerardo Ortiz (Coral Sup.)	73.912	65.328
Dismarex S.C.	70.066	0
Mega Santamaría S.A.	41.360	41.297
Armida Viteri	31.515	0
Agrichef Cia. Ltda.	30.036	0
Eva Cortez	0	20.316
Covertosa	22.586	0
Otros clientes (124/132), menores a US\$ 20.000	<u>352.538</u>	<u>384.601</u>
Total	<u>622.013</u>	<u>511.542</u>

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. El 30% de la cartera está por vencer y el 70% vencido. Un resumen de la cartera por vencer y vencida es como sigue:

**MOROCCORP S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018****4. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR (continuación)**

	<u>Por Vencer</u>	<u>1-30</u>	<u>31-60</u>	<u>61-90</u>	<u>91-120</u>	<u>121-150</u>	<u>151-180</u>	<u>181-360</u>	<u>Mayor a 360</u>	<u>Total</u>
	(US dólares)									
2019	185.703	111.939	54.913	18.934	2.097	8.407	(4.653)	7.203	237.470	622.013

El movimiento de provisión para cuentas incobrables durante los años 2019 y 2018, fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial	( 88.078)	( 5.755)
Provisión del año	( 151.380)	( 82.323)
Saldo final	( 239.458)	( 88.078)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Administración ha determinado razonablemente las cuentas antiguas que merecen provisionarse como incobrables con cargo a gastos, nota 13.

**5. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están conformados como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Don Café	36.757	12.190
Café Oro	<u>32.190</u>	<u>9.667</u>
Total	<u>68.947</u>	<u>21.857</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 2019 y 2018, están compuestos como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Crédito tributario por saldos de retenciones en la fuente de Impuesto al valor agregado	108.892	37.578
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta	<u>0</u>	<u>37.294</u>
Total	<u>108.892</u>	<u>74.872</u>

Retenciones en la fuente; corresponden a valores que los clientes retienen por IVA facturado en las ventas efectuadas en los años 2019 y 2018, y también de Impuesto a la Renta, el cual se compensará con la provisión registrada, Nota 7.

**MOROCCORP S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018****7. PROVEEDORES POR PAGAR Y OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta está compuesta como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Cuentas por pagar compañía relacionada	51.056	0
Dividendos por pagar	13.333	36.535
Proveedores nacionales	<u>218</u>	<u>.</u>
Subtotal	<u>64.607</u>	<u>36.535</u>
Participación de empleados	18.311	20.438
Impuesto a la renta, saldo	19.399	86.142
Impuestos por pagar	25.280	2.734
Obligaciones con el IESS	<u>3.189</u>	<u>2.182</u>
Subtotal	<u>80.302</u>	<u>118.963</u>
Total	<u>144.999</u>	<u>155.498</u>

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

**8. PASIVO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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:

	... Beneficio a empleados ...				
	<u>Beneficios</u>	<u>Participación</u>	<u>Jubilación</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
	<u>sociales</u>	<u>empleados</u>	<u>patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
	(US dólares)				
Saldos a dic. 31, 2017	10.070	50.563	67.473	13.024	141.130
Provisiones	19.888	20.438	59.524	16.019	115.869
Pagos	( 22.491)	( 50.563)	<u>.</u>	( 1.169)	( 74.223)
Saldos a dic. 31, 2018	7.467	20.438	126.997	27.874	182.776
Provisiones	22.586	18.311	20.769	4.245	65.911
ORI			( 14.472)	( 3.140)	( 17.612)
Pagos	( 15.840)	( 20.438)	<u>.</u>	<u>.</u>	( 36.278)
Saldos a dic. 31, 2019	<u>14.213</u>	<u>18.311</u>	<u>133.294</u>	<u>28.979</u>	<u>194.797</u>
				<u>2019</u>	<u>2018</u>
				(US dólares)	
Corriente				32.524	27.905
No corriente				<u>162.273</u>	<u>154.871</u>
Total				<u>194.797</u>	<u>182.776</u>

**MOROCCORP S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018****8. PASIVO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS (continuación)**

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 2019.

Los cambios en el valor presente de la obligación por beneficios definidos según estudios actuariales y "conciliación del balance de situación" por los años 2019, fue el siguiente:

	Jubilación	
	<u>Patronal</u>	<u>Desahucio</u>
	(US dólares)	
Obligación por beneficios definidos al 31-dic-2017	67.473	13.444
– Incremento de reserva, 2018	2.567	471
– Costo por intereses	5.306	1.059
– Pérdidas actuariales, neto-ORI	52.360	14.069
– Beneficios pagados por el empleador		( 1.169)
– Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	( 709)	_____
Obligación por beneficios definidos al 31-dic-2018	126.997	27.874
– Incremento de reserva, 2019	11.626	2.357
– Costo por intereses	9.332	2.050
– Pérdidas actuariales, neto-ORI	( 14.472)	( 3.140)
– Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	( 189)	0
– Beneficios pagados por el empleador	_____	( 162)
Obligación por beneficios definidos al 31-dic-2019	<u>133.294</u>	<u>28.979</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones provenientes de los planes de beneficio de jubilación y desahucio no están financiadas y consecuentemente estos planes no disponen de activos específicos.

Las suposiciones principales utilizadas para determinar las obligaciones por los beneficios de jubilación y desahucio durante los años 2019 y 2018 son las siguientes:

	Jubilación Patronal	Jubilación Patronal
	<u>y desahucio</u>	<u>y desahucio</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Número de trabajadores activos al final del año	8	9
Tiempo de servicio promedio de los trabajadores activos	N/D	9.25
Tasa de descuento	8,21%	N/D
Tasa de incrementos salariales	1,50%	N/D
Vida laboral promedio remanente mortalidad	N/D	6.12

**MOROCCORP S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018****9. IMPUESTO A LA RENTA**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 2019 y 2018, fue determinado como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Utilidad antes de participación a empleados e impuesto a la renta	(A) 122.073	136.255
(-) Provisión para participación a empleados, 15%	(B) ( 18.311)	( 20.438)
Subtotal	103.762	115.817
Gastos no deducibles	<u>174.790</u>	<u>228.749</u>
Base imponible	278.552	344.566
Impuesto a la renta causado	(C) ( 69.638)	( 86.142)
Utilidad neta del ejercicio (A – B – C)	<u>34.124</u>	<u>29.675</u>

**Activo por impuesto a la renta diferido (IRD):**

De conformidad con art. in numerado después del artículo 28 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, establece el reconocimiento de impuestos diferidos en:

*“...Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera no son deducibles; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado, conforme lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno...”*

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Gastos jubilación patronal y desahucio	25.400	75.124
(-) Pagos efectuados	<u>0</u>	<u>0</u>
Gasto no deducible	<u>25.400</u>	<u>75.124</u>
25% IRD	<u>6.350</u>	<u>18.781</u>

El movimiento de activos por impuesto a la renta diferido durante los años 2018 y 2019 son como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial	18.781	0
Diferencia fiscal, jubilación patronal y desahucio	6.350	18.781
Compensación	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo final	<u>25.131</u>	<u>18.781</u>

**MOROCCORP S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

---

**9. IMPUESTO A LA RENTA (continuación)**

Contribución única y temporal:

La Ley Orgánica de Simplicidad y Progresividad Tributaria publicada en Sup. R.O. No. 111 el 31 de diciembre de 2019, estableció en su Art. 56 que las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan general ingresos gravados iguales o superiores a US\$ 1 millón en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, la contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años citados.

La declaración y el pago de esta contribución se realizará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal, esta contribución podrá estar sujeta a facilidades de pago por un plazo máximo de hasta 3 meses. Por lo expuesto, la contribución anual de MOROCCORP S.A. en los próximos 3 años es de US\$ 8.007 (US\$ 5.337.930 venta anual x 0,15%).

Informe de cumplimiento de obligaciones tributaria:

Mediante Resolución NAC-DGERCGC10-3218 Sup. 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 2019, conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI hasta julio de 2020, de acuerdo al noveno dígito de RUC. Los anexos y el informe sobre el ejercicio fiscal 2018 fueron presentados en el plazo establecido.

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.

En los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, la compañía efectuó operaciones con partes relacionadas locales por montos acumulados que no superan 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.

**MOROCCORP S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018****10. CAPITAL SUSCRITO Y RESERVAS**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital suscrito es de US\$ 5.400 acciones ordinarias de US\$ 1,00 por cada acción. Su estructura está conformada como sigue:

	Participación <u>%</u>	Capital Social (US dólares)
Benítez Alemán Mercedes Eugenia	1.080	20,00
Herederos Salcedo Benítez Carlos	1.440	26,67
Salcedo Benítez Jorge Adrián	1.440	26,67
Salcedo Benítez Susana de las Mercedes	<u>1.440</u>	<u>26,67</u>
Total	<u>5.400</u>	<u>100,00</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 de años anteriores con ocasión de la implementación de las NIIF, sin movimiento.

**11. VENTAS NETAS Y COSTO DE VENTAS**

El siguiente es un detalle por producto de las ventas y costo de ventas en los años 2019 y 2018:

	... Año 2019...		... Año 2018...	
	<u>Ventas</u>	Costo de <u>Ventas</u>	<u>Ventas</u>	Costo de <u>Ventas</u>
	(US dólares)			
Productos:				
- Don Café				
- Café Oro				
Total ventas brutas	5.188.565	4.638.225	5.171.009	4.767.876
(-) Devoluciones y descuentos	( 173.743)	_____.	( 667)	_____0
Subtotal	5.014.822	4.638.225	5.170.342	4.767.876
Logística por entrega y cobro de mercadería	<u>152.878</u>	_____.	<u>167.588</u>	_____.
Total ventas	<u>5.167.699</u>	<u>4.638.225</u>	<u>5.337.930</u>	<u>4.767.876</u>

**MOROCCORP S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018****12. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS**

El detalle de los principales gastos administrativos por los años 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
• Sueldos, sobretiempo	108.179	98.774
• Beneficios sociales	34.223	50.557
• Provisión jubilación patronal	20.769	59.524
• Bajas de inventarios	34.101	0
• Movilizaciones, transportes	28.307	33.712
• Gastos legales y profesionales	7.227	0
• Indemnización por desahucio	4.631	15.600
• Provisión cuentas incobrables, nota 13	0	82.323
• Gastos varios	609	48.891
• Otros	<u>17.904</u>	<u>44.639</u>
Total gastos administrativos	<u>255.950</u>	<u>434.020</u>

**13. OTROS INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES**

El detalle de los otros ingresos y gastos no operaciones por el año 2019, es el siguiente:

	(US dólares)
Ingresos no operacionales:	
Ingresos misceláneos	( 1.978)
Ingresos por diferencias menores	( 89)
Subtotal	<u>( 2.067)</u>
Gastos no operacionales:	
• Provisión cuentas incobrables	151.380
• Gastos bancarios	1.446
• Otros	692
Subtotal	<u>153.518</u>
Total	<u>151.451</u>

**14. PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Los principales saldos y transacciones de la Compañía con partes relacionadas en los años 2019 y 2018, corresponden a operaciones comerciales con la compañía relacionada Solubles Instantáneos S.A. - S.I.C.A., detalladas a continuación:

**a) Saldos y transacciones comerciales**

- Compras realizadas durante los años 2019 y 2018, suman US\$ 4.722.913 y US\$ 5.308.939, respectivamente. Cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 US\$ 51.056 y US\$ 104.607, respectivamente. Está cuenta no genera interés y aunque no tiene fecha específica de vencimiento se liquida durante el año.

**MOROCCORP S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

---

**14. PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS  
(continuación)**

En los años 2019 y 2018, ningún otro personal clave de gerencia de la compañía (Gerente, Accionistas) ha realizado transacciones comerciales por compras o ventas con Moroccorp S.A.

**b) Remuneraciones; tres ejecutivos**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Sueldos y comisiones	53.141	40.819
Beneficios sociales	5.606	3.275
Utilidades	<u>3.460</u>	<u>8.116</u>
Total	<u>62.207</u>	<u>52.210</u>

En los años 2019 y 2018, no hubo otras compañías relacionadas con influencia significativa sobre Moroccorp S.A., por lo que no es aplicable revelación adicional en este segmento.

**15. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**

La Administración considera que además de las contingencias ordinarias del negocio, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existen tales contingentes que merezcan ajustes o revelación en los estados financieros.

Además, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros no existen demandas ni juicios en contra de la Compañía.

**16. EVENTOS POSTERIORES**

Entre el 31 de diciembre de 2019 (fecha de cierre de los estados financieros) y 16 de marzo de 2020, 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.

---