

MOROZOV S.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2017

En conjunto con el Informe de Auditoría emitido por un Auditor Independiente

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
MOROZOV S.A.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de MOROZOV S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias. Los estados financieros de MOROZOV S.A. al 31 de diciembre del 2016, fueron auditados por otros auditores cuyo informe de fecha 3 de abril del 2017, contiene una opinión sin salvedades sobre los referidos estados financieros.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de MOROZOV S.A. al 31 de diciembre del 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Fundamento de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe con más detalle en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.
4. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Asuntos de énfasis

Los siguientes asuntos de énfasis no modifican nuestra opinión:

6. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía presenta saldos por pagar con partes relacionadas por US\$360,258 (2016: US\$353,965), tal como se expone en la Nota 10. **PARTES RELACIONADAS.**

7. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el 100% de las compras de inventarios de la Compañía dependen de su relacionada, ver Nota 1. ACTIVIDAD ECONÓMICA.
8. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el 100% de sus ingresos dependen de un cliente, ver Nota 1. ACTIVIDAD ECONÓMICA.

Responsabilidades de la Administración y los Accionistas en relación con los estados financieros

9. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de estos estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.
10. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la Compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones.
11. Los Accionistas son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

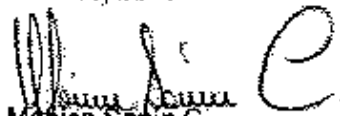
Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo)

12. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA siempre detecte errores materiales cuando existan. Las equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en su conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, basadas en los estados financieros.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

13. El Informe de Cumplimiento Tributario de MOROZOV S.A. al 31 de diciembre del 2017, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador
Abril 26, 2018


Mónica Sanín C.
Matrícula CPA G.12338


Hansen-Holm & Co. Cia. Ltda.
SC. RNAE - 003

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

Como parte de la auditoría a los estados financieros MOROZOV S.A. de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA, aplicamos el juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas 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 empresa en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existen o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante 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 de nuestro informe de auditoría; sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la Compañía no pueda continuar como una empresa en marcha.
- 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. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros.
- Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.
- Nos comunicamos con la Administración y los Accionistas de la Compañía en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados importantes de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

MOROZOV S.A.

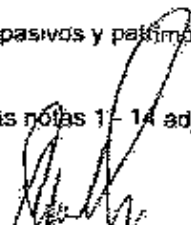
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Efectivo	5	72,371	1,105
Cuentas por cobrar	6	405,830	21,540
Activos por impuestos corrientes	7	29,768	11,060
Total activo corriente		507,969	33,705
 Otros activos	8	482,700	482,700
Total activos		990,669	516,405
 <u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Cuentas por pagar	9	478,960	16,990
Partes relacionadas	10	6,303	0
Impuestos por pagar		5,873	3,427
Total pasivo corriente		491,136	20,417
 Partes relacionadas	10	353,965	353,965
 <u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	12	800	800
Aportes para futuras capitalizaciones		30,963	30,963
Reserva legal	12	9,626	8,935
Resultados acumulados	12	104,179	101,325
Total patrimonio		145,568	142,023
Total pasivos y patrimonio		990,669	516,405

Las notas 1- 14 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Eco. Ricardo Juez Juez
Representante Legal


CPA Carmen Romero Urquiza
Contadora

MOROZOV S.A.

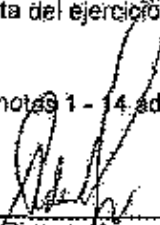
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos por actividades ordinarias	1	2,481,906	340,243
Costo de ventas		<u>(2,447,790)</u>	<u>(332,223)</u>
Utilidad bruta		34,116	8,020
<u>Gastos</u>			
Gastos administrativos		(26,834)	(3,636)
Gastos financieros		<u>(56,594)</u>	<u>(6,689)</u>
Total gastos:		<u>(83,428)</u>	<u>(12,325)</u>
Otros ingresos		<u>58,405</u>	<u>8,651</u>
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		7,093	4,346
Impuesto a las ganancias	11	<u>(3,548)</u>	<u>(984)</u>
Utilidad neta del ejercicio		<u>3,545</u>	<u>3,362</u>

Las notas 1 - 14 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Eco. Ricardo Juez Juez
Representante Legal


CPA. Carmen Romero Urquiza
Contadora

MOROZOV S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Resultados acumulados					
	Capital Social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Superavit por revaluación	Adopción de las NIIF por primera vez	Total
Saldo a diciembre 31, 2015	800	30,963	8,935	111,803	(13,005)	138,561
Utilidad neta del ejercicio						3,362
Saldo a diciembre 31, 2016	800	30,963	8,935	111,803	(13,005)	142,023
Apropiación de las utilidades 2016			336			(336)
Utilidad neta del ejercicio						3,545
Apropiación de las utilidades 2017			355			(355)
Saldo a diciembre 31, 2017	800	30,963	9,626	111,803	(13,005)	145,368

Las notas 1 - 14 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Edo. Ricardo Juez Juez
Representante Legal


CPA. Carmen Romero Urquiza
Contadora

MOROZOV S.A.

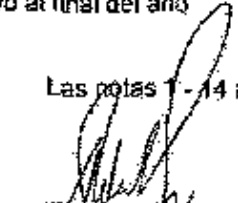
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Efectivo recibido de clientes	2,128,317	321,551
Efectivo pagado a proveedores y otros	(2,053,503)	(324,176)
Impuesto a las ganancias	(3,548)	(984)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	71,266	(3,609)
Aumento (disminución) neto en efectivo	71,266	(3,609)
Efectivo al comienzo del año	1,105	4,714
Efectivo al final del año	72,371	1,105

Las notas 1 - 14 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

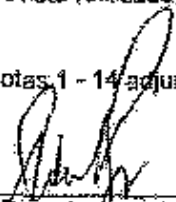

Rco. Ricardo Juez Juez
Representante Legal


CPA. Carmen Romero Urquiza
Contadora

MOROZOV S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Utilidad neta del ejercicio	3,545	3,362
Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación		
Impuesto a las ganancias	3,548	984
Baja de activos	6,096	0
<u>Cambios netos en activos y pasivos</u>		
Cuentas por cobrar y otros activos	(408,080)	(26,757)
Otros activos	(1,914)	(586)
Cuentas por pagar y otros	467,171	19,388
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	<u>71,266</u>	<u>(3,609)</u>

Las notas 1 - 14 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


 Eco. Ricardo Juez Juez
 Representante Legal


 CPA Carmen Romero Urquiza
 Contadora