

**MOROZOV S.A.**

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2018 y 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 los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y 2017, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.
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 2018 y 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, 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 2018, la Compañía presenta saldos por cobrar y pagar con partes relacionadas por US\$199,266 y US\$562,781 (2017: US\$828,374), respectivamente, tal como se expone en la Nota 7. PARTES RELACIONADAS, evidenciándose que durante el 2018 y 2017, el 100% de las operaciones de compra de inventarios dependen de su relacionada, ver Nota 1. ACTIVIDAD ECONÓMICA.

7. Al 31 de diciembre del 2018, el 87% (2017: 100%) de sus ingresos dependen de un cliente, ver Nota 1. ACTIVIDAD ECONÓMICA

Otra información que se presenta en la Junta General Ordinaria

8. El Informe de auditoría externa a los estados financieros se emite con fecha Abril 30, 2019, previo a la celebración de la Junta General Ordinaria de Accionistas en la cual se presentará información por parte de la Administración, sobre la que ésta es responsable. Esta otra información, a la fecha de emisión de este informe, no se encuentra disponible, por esta razón, no ha sido sometida a nuestra revisión y no podemos manifestar la existencia de congruencia entre la otra información que se presentará a la Junta y los estados financieros auditados.
9. Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información que presenta la Administración a la Junta y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre ésta, quedando fuera de nuestra responsabilidad como auditores.

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

10. 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.
11. 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.
12. Los Accionistas son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

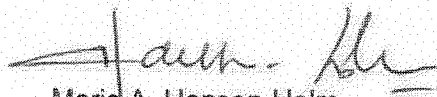
Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo)

13. 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

14. El Informe de Cumplimiento Tributario de MOROZOV S.A. al 31 de diciembre del 2018, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador  
Abril 30, 2019



Mario A. Hansen-Holm  
Matrícula CPA G.10.923

  
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 de la Compañía en relación con, entre otras cosas, 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.

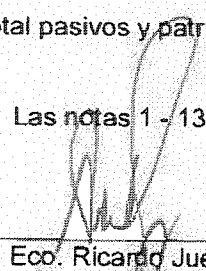
MOROZOV S.A.  
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	51,491	72,371
Cuentas por cobrar	6	34,464	405,830
Partes relacionadas	7	199,266	0
Inventario		28,242	0
Activos por impuestos corrientes	8	47,162	29,768
Total activo corriente		360,625	507,969
Otros activos	9	482,700	482,700
Total activos		843,325	990,669
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Cuentas por pagar	10	148,161	10,854
Partes relacionadas	7	208,816	474,409
Pasivos por impuestos corrientes		21,563	5,873
Total pasivo corriente		378,540	491,136
Partes relacionadas	7	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	9,626
Resultados acumulados	12	69,431	104,179
Total patrimonio		110,820	145,568
Total pasivos y patrimonio		843,325	990,669

Las notas 1 - 13 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, 2018 Y 2017

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por actividades ordinarias	1	1,900,900	2,481,906
Costo de ventas		<u>(1,865,405)</u>	<u>(2,447,790)</u>
Utilidad bruta		35,495	34,116
<u>Gastos</u>			
Gastos administrativos		(80,877)	(26,834)
Gastos financieros		<u>(60,744)</u>	<u>(56,594)</u>
Total gastos		(141,621)	(83,428)
Otros ingresos		<u>89,100</u>	<u>56,405</u>
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a las ganancias		(17,026)	7,093
Impuesto a las ganancias	11	<u>(17,722)</u>	<u>(3,548)</u>
(Pérdida) Utilidad neta del ejercicio		<u>(34,748)</u>	<u>3,545</u>

Las notas 1 - 13 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
Eco. Ricardo Juez Juez  
Representante Legal

  
CPA. Carmen Romero Urquiza  
Contadora

MOROZOV S.A.

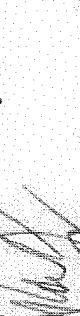
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Superávit por revaluación	Resultados acumulados		
					Adopción de las NIIF por primera vez	Resultados acumulados	Total resultados acumulados
Saldos a diciembre 31, 2016	800	30,963	8,935	111,803	(13,005)	2,527	101,325
Apropiación de las utilidades 2016							
Utilidad neta del ejercicio			336			(336)	(336)
Apropiación de las utilidades 2017			355			3,545	3,545
						(355)	(355)
Saldos a diciembre 31, 2017	800	30,963	9,626	111,803	(13,005)	5,381	104,179
(Pérdida) neta del ejercicio						(34,748)	(34,748)
Saldos a diciembre 31, 2018	800	30,963	9,626	111,803	(13,005)	(29,367)	69,431
							110,820

Las notas 1 - 13 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
Eco. Ricardo Juez Juez  
Representante Legal

  
CPA. Carmen Romero Urquiza  
Contadora



MOROZOV S.A.

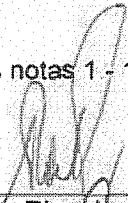
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Efectivo recibido de clientes	2,144,706	2,128,317
Efectivo pagado a proveedores y otros	(2,147,864)	(2,053,503)
Impuesto a las ganancias	(17,722)	(3,548)
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación	(20,880)	71,266
(Disminución) aumento neta en efectivo y equivalentes de efectivo	(20,880)	71,266
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	72,371	1,105
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	51,491	72,371

Las notas 1 - 13 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
Eco. Ricardo Juez Juez  
Representante Legal

  
CPA. Carmen Romero Urquiza  
Contadora

MOROZOV S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u></b>		
(Pérdida) utilidad neta del ejercicio	(34,748)	3,545
Ajustes para reconciliar la (pérdida) utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación		
Impuesto a las ganancias	17,722	3,548
Baja de activos	0	6,996
<b><u>Cambios netos en activos y pasivos</u></b>		
Cuentas por cobrar y otros activos	157,094	(408,080)
Otros activos	(2,388)	(1,914)
Inventarios	(28,242)	
Cuentas por pagar y otros	(130,318)	467,171
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación	<u>(20,880)</u>	<u>71,266</u>

Las notas 1 - 13 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
\_\_\_\_\_  
Eco. Ricardo Méndez Juez  
Representante Legal

  
\_\_\_\_\_  
CPA. Carmen Romero Urquiza  
Contadora