

MOROZOV S.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

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 2019 y 2018, 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 2019 y 2018, 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 2019, la Compañía presenta saldos por cobrar y pagar con partes relacionadas por US\$13,440 y US\$553,037 (2018: US\$199,266 y US\$562,781), respectivamente, tal como se expone en la Nota 7. PARTES RELACIONADAS, evidenciándose que durante el 2019 y 2018, el 100% de las de compras de inventarios dependen de una relacionada, ver Nota 1. ACTIVIDAD ECONÓMICA.

7. Al 31 de diciembre del 2019, el 52% y 24% (2018: 87% y 10%) de sus ingresos operacionales dependen de un cliente y de una parte relacionada, respectivamente, ver Nota 1. ACTIVIDAD ECONÓMICA.
8. Queremos llamar la atención sobre la Nota 15. EVENTOS SUBSECUENTES de los estados financieros, que describe la incertidumbre relacionada con los efectos de las medidas ordenadas a partir del 13 de marzo del 2020 por el gobierno ecuatoriano para contener la propagación del Covid-19 en el país. Hasta la fecha de la emisión de esta opinión (Julio 3, 2020), la Compañía que se dedica principalmente a la venta al por mayor de palma africana y sus derivados, ver Nota 1. ACTIVIDAD ECONÓMICA, ha estado operando normalmente de la manera que se describe en la Nota 15. EVENTOS SUBSECUENTES. Nuestra opinión no contiene salvedades en relación con esta situación; sin embargo, no nos es posible aún establecer con objetividad los efectos y las consecuencias en los estados financieros y las operaciones futuras.

Otra información que se presenta en la Junta General Ordinaria

9. El Informe de auditoría externa a los estados financieros se emite con fecha Julio 3, 2020, 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.
10. 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

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

Anexo)

- Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

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

Frank. Holt

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

Como parte de la auditoría a los estados financieros de 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, 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	6,863	51,491
Cuentas por cobrar	6	137,851	34,464
Partes relacionadas	7	13,440	199,266
Inventario		5,100	28,242
Activos por impuestos corrientes	8	36,938	47,162
Total activo corriente		200,192	360,625
Otros activos	9	482,700	482,700
Total activos		682,892	843,325
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Cuentas por pagar	10	10,882	148,161
Partes relacionadas	7	199,072	208,816
Pasivos por impuestos corrientes		4,409	21,563
Total pasivo corriente		214,363	378,540
Partes relacionadas	7	353,965	353,965
Obligaciones por beneficios de empleados		738	0
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	12	800	800
Aportes para futuras capitalizaciones		30,963	30,963
Reserva legal	12	9,927	9,626
Resultados acumulados	12	72,136	69,431
Total patrimonio		113,826	110,820
Total pasivos y patrimonio		682,892	843,325

Las notas 1 - 15 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

MOROZOV S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por actividades ordinarias	1 y 13	816,824	1,900,900
Costo de ventas		<u>(722,315)</u>	<u>(1,843,055)</u>
Utilidad bruta		94,509	57,845
Ingresos por reembolsos		184,248	22,350
<u>Gastos</u>			
Gastos administrativos		(95,350)	(80,877)
Gastos financieros		<u>(171)</u>	<u>(60,744)</u>
Total gastos		<u>(95,521)</u>	<u>(141,621)</u>
Gastos por reembolsos		(184,248)	(22,350)
Otros ingresos		<u>6,014</u>	<u>66,750</u>
Utilidad (pérdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias		5,002	(17,026)
Participación a trabajadores	11	(750)	0
Impuesto a las ganancias	11	<u>(1,246)</u>	<u>(17,722)</u>
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		<u>3,006</u>	<u>(34,748)</u>

Las notas 1 - 15 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

MOROZOV S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

					<u>Resultados acumulados</u>		
	<u>Capital social</u>	<u>Aportes para futuras capitalizaciones</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Superávit por revaluación</u>	<u>Adopción de las NIIF por primera vez</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
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
Utilidad neta del ejercicio						3,006	3,006
Transferencia a reserva legal			301			(301)	(301)
Saldos a diciembre 31, 2019	800	30,963	9,927	111,803	(13,005)	(26,662)	72,136
							113,826

Las notas 1 - 15 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

MOROZOV S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Efectivo recibido de clientes	1,099,749	2,144,706
Efectivo pagado a proveedores y otros	<u>(1,144,377)</u>	<u>(2,165,586)</u>
Efectivo neto (utilizado) en actividades de operación	(44,628)	(20,880)
(Disminución) neta en efectivo y equivalentes de efectivo	(44,628)	(20,880)
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	51,491	72,371
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6,863	51,491

Las notas 1 - 15 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

MOROZOV S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	3,006	(34,748)
Ajustes para reconciliar la utilidad (pérdida) neta del ejercicio con el efectivo neto (utilizado) en actividades de operación		
Participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	1,996	17,722
Obligaciones por beneficios de empleados	738	0
<u>Cambios netos en activos y pasivos</u>		
Cuentas por cobrar y otros activos	107,426	157,094
Otros activos	(14,763)	(2,388)
Inventarios	23,142	(28,242)
Cuentas por pagar y otros	(166,173)	(130,318)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de operación	<u>(44,628)</u>	<u>(20,880)</u>

Las notas 1 - 15 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.