

**MOROZOV S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**

**(Expresadas en dólares de E.U.A.)**

**1. ACTIVIDAD ECONÓMICA**

MOROZOV S.A. fue constituida en Ecuador en la ciudad de Guayaquil el 18 de enero de 1995 e inscrita en el Registro Mercantil el 9 de marzo del mismo año. La Compañía cambió su domicilio a la ciudad de Quevedo el 22 de noviembre del 2011.

La actividad principal de la Compañía es la venta al por mayor de palma africana y sus derivados, así como la importación y comercialización por mayor y menor de productos químicos de uso agrícola.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el 100% de las compras de inventarios de la Compañía dependen de su relacionada Extractora Quevepalma S.A.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el 100% de sus ingresos dependen de Extractora San Daniel Cía. Ltda.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización de la Administración y serán presentados para su aprobación en la Junta General de Accionistas que se realizará dentro del plazo de ley, para su modificación y/o aprobación definitiva.

**2. BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09).

**a) Bases de elaboración**

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

Adicionalmente, para propósitos de información financiera, el valor razonable está categorizado en los niveles 1, 2 y 3, basado en el grado en que los datos de entrada para la medición del valor razonable son observables y la importancia de los datos de entrada para la medición del valor razonable en su totalidad. Los niveles de los datos de entrada se describen a continuación:

- Los datos de entrada de nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición.
- Los datos de entrada de nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.
- Los datos de entrada de nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

#### b) Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una Compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra Compañía. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierte en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

El efectivo y los deudores comerciales representan los activos financieros de la Compañía. Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía incluye en esta cuenta caja y bancos.

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de los deudores comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, los valores de deudores comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Los acreedores comerciales y préstamos bancarios representan los pasivos financieros de la Compañía. Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los gastos por intereses de los préstamos bancarios se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los gastos financieros.

#### c) Otros activos

Los otros activos corresponden a terreno, el cual se mide inicialmente por su costo. El costo del terreno comprende su precio de adquisición. Después del reconocimiento inicial, el terreno es presentado a su valor revaluado menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor. Cualquier aumento en la revaluación de terrenos se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de superávit por revaluación. Una disminución del valor en libros de la revaluación del terreno es registrada en resultados. El saldo de la revaluación de terrenos incluido en el patrimonio es transferido directamente a resultados acumulados, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

d) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 22%, sobre la suma de coeficientes que constituyen el impuesto mínimo; excepto para sociedades cuyos accionistas se encuentran establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, será máximo hasta un 25%.

e) Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen como ingresos en el estado de resultados integrales cuando se han transferido los beneficios y es probable que fluyan los recursos económicos en el futuro hacia la Compañía.

3. SUPUESTOS CLAVES DE LA INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACIÓN

En la aplicación de las políticas de la Compañía, que son descritas en la Nota 2, se requiere que la Administración haga juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y supuestos asociados están basados en la experiencia de costo histórico y otros factores que sean considerados relevantes. Los resultados actuales pueden diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos subyacentes son revisados en un modelo de negocio en marcha.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

Durante el curso normal de las operaciones, la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros. El programa de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. La Gerencia Financiera de la Compañía tiene a su cargo la administración de riesgos; la cual identifica, evalúa y mitiga los riesgos financieros.

5. EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el efectivo se forma de la siguiente manera:

|        | <u>2017</u>   | <u>2016</u>  |
|--------|---------------|--------------|
| Bancos | <u>72,371</u> | <u>1,105</u> |
|        | <u>72,371</u> | <u>1,105</u> |

6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de las cuentas por cobrar está compuesto de la siguiente manera:

|                          | <u>2017</u>    | <u>2016</u>   |
|--------------------------|----------------|---------------|
| Clientes (1)             | <u>403,329</u> | <u>20,955</u> |
| Otras cuentas por cobrar | <u>2,501</u>   | <u>585</u>    |
|                          | <u>405,830</u> | <u>21,540</u> |

- (1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, representa la facturación pendiente de cobro a la Explotadora San Daniel Cia. Ltda. por la venta de palmiste y aceite crudo de palma aceitera.

## 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de los activos por impuestos corrientes está compuesto de la siguiente manera:

|                                       | <u>2017</u>   | <u>2016</u>   |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Anticipo de impuesto a las ganancias  | 730           | 6,997         |
| Crédito tributario                    | 25,958        | 3,575         |
| Crédito tributario de años anteriores | 3,080         | 488           |
|                                       | <u>29,768</u> | <u>11,060</u> |

## 8. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponde a terreno ubicado en el Cantón Colimes, sector Cenefina de 339.27 hectáreas por US\$482,700.

## 9. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de las cuentas por pagar se compone de la siguiente manera:

|                 | <u>2017</u>    | <u>2016</u>   |
|-----------------|----------------|---------------|
| Proveedores (1) | 475,946        | 9,685         |
| Otros           | 3,014          | 7,305         |
|                 | <u>478,960</u> | <u>16,990</u> |

- (1) Incluye valores por pagar a Explotadora Quevepalma S.A. por US\$468,106 (2016: US\$1,845) por compra de palmiste y aceite crudo de palma aceitera.

## 10. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de las cuentas por pagar en el corto plazo con partes relacionadas se compone de la siguiente manera:

|                             |              |
|-----------------------------|--------------|
| Explotadora Quevepalma S.A. | <u>6,303</u> |
|                             | <u>6,303</u> |

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de las cuentas por pagar en el largo plazo con partes relacionadas se compone de la siguiente manera:

|                                 | <u>2017</u>    | <u>2016</u>    |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Explotadora Quevepalma S.A. (1) | 353,965        | 353,965        |
|                                 | <u>353,965</u> | <u>353,965</u> |

- (1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponde a préstamo concedido a la Compañía por parte de su relacionada, mismo que no tiene fecha de vencimiento ni genera intereses.

Durante los años 2017 y 2016, las transacciones con partes relacionadas fueron las siguientes:

|                                          | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|------------------------------------------|-------------|-------------|
| Compra de palmiste                       | 2,314,379   | 317,008     |
| Compra de aceite crudo de palma aceitera | 140,625     | 0           |

Las transacciones antes descritas fueron efectuadas en términos y condiciones equiparables a las realizadas con terceros, de acuerdo con el principio de plena competencia.

#### 11. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a las ganancias se establece en el 25% (2016: 22%).

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

|                                            | <u>2017</u>  | <u>2016</u> |
|--------------------------------------------|--------------|-------------|
| Utilidad antes de impuesto a las ganancias | 7,093        | 4,346       |
| Gastos no deducibles                       | <u>7,100</u> | <u>125</u>  |
| Utilidad gravable                          | 14,193       | 4,471       |
| Impuesto causado                           | 3,548        | 984         |

#### 12. PATRIMONIO

##### Capital social

El capital suscrito y pagado de la Compañía es de 800 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$1 cada una.

##### Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la reserva legal asciende a US\$9,626 (2016: US\$8,935).

##### Resultados acumulados

La Resolución No. SC/ICI/CPA/IFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el 9 de septiembre del 2011, indica que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las NIIF Completas y NIIF para las PYMES, deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, como subcuentas.

a) Superávit por revaluación

La Compañía contrató los servicios de peritaje para determinar el valor real de su propiedad y de cuyo resultado se obtuvo un superávit por la revaluación de los mismos.

13. CAMBIOS EN LA PRESENTACIÓN Y CLASIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

| <u>Estado de situación financiera</u> | <u>Restructurado</u> | <u>Reclasificaciones</u> | <u>Previamente reportado</u> |
|---------------------------------------|----------------------|--------------------------|------------------------------|
| Propiedad                             | 0                    | (482,700)                | 482,700                      |
| Otros activos                         | 482,700              | 482,700                  | 0                            |
| Total                                 | 482,700              | 0                        | 482,700                      |

14. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 26, 2018) no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración de la Compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.