

MOROZOV S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA

Operación

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 compra y venta al por mayor de palma africana y sus derivados.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el 100% de las compras de inventarios de la Compañía dependen de su relacionada Extractora Quevepalma S.A., ver Nota 7. PARTES RELACIONADAS.

Al 31 de diciembre del 2018, el 87% (2017: 100%) de sus ingresos dependen de un cliente, ver Nota 6. CUENTAS POR COBRAR.

Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, 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. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 27 de abril del 2018.

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 para 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 equivalentes de 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, bancos e inversiones temporales.

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 representan los pasivos financieros de la Compañía. Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

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 25%, 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 28%.

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. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el efectivo y equivalentes de efectivo se forma de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bancos	18,459	72,371
Inversión temporal (1)	33,032	0
	<u>51,491</u>	<u>72,371</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2018, corresponde a pólizas de acumulación, con vencimiento a 370 días con una tasa de interés del 8%.

6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de las cuentas por cobrar está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes (1)	29,576	403,329
Anticipos a proveedores	120	2,501
Otras cuentas por cobrar	4,768	0
	<u>34,464</u>	<u>405,830</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, representa la facturación pendiente de cobro a su principal cliente por la venta de palmiste y aceite crudo de palma aceitera.

7. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de las cuentas por cobrar con partes relacionadas se compone de la siguiente manera:

Extractoria Quevepalma S.A.	199,266
	<u>199,266</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de las cuentas por pagar en el corto plazo con partes relacionadas se compone de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Extractoria Quevepalma S.A.	208,816	474,409
	<u>208,816</u>	<u>474,409</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de las cuentas por pagar en el largo plazo con partes relacionadas se compone de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Extractoria Quevepalma S.A. (1)	353,965	353,965
	<u>353,965</u>	<u>353,965</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2017, 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 2018 y 2017, las transacciones con partes relacionadas fueron las siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Compra de palmiste	1,824,211	2,314,379
Ventas	222,382	0
Compra de aceite crudo de palma aceitera	0	140,625

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

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de los activos por impuestos corrientes está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones en la fuente	46,432	29,038
Anticipo de impuesto a las ganancias	730	730
	<u>47,162</u>	<u>29,768</u>

9. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponde a terreno ubicado en el Cantón Colimes, sector Centinela de 339.27 hectáreas por US\$482,700.

10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de las cuentas por pagar se compone de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipos de clientes (1)	143,570	0
Otros	3,967	3,014
Proveedores	624	7,840
	<u>148,161</u>	<u>10,854</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2018, corresponde principalmente: i) Anticipos recibidos de productores de palma por US\$43,570, y ii) Anticipos de venta palmiste a un cliente por US\$100,000.

11. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a las ganancias se establece en el 25% (2017: 25%).

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la conciliación entre la (pérdida) utilidad según estados financieros y la (pérdida) tributaria / utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a las ganancias	(17,026)	7,093
Gastos no deducibles	921	7,100
(Pérdida) tributaria / utilidad gravable	(16,105)	14,193
Impuesto causado	0	3,548
Anticipo determinado	17,722	0

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.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la composición accionaria fue la siguiente:

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>%</u>	<u>No. de acciones</u>	<u>Valor nominal</u>
Extractora Quevepalma S.A.	Ecuador	80	640	640
Haon Arias Marcelo Tomas	Ecuador	10	80	80
Juez Juez Ricardo David	Ecuador	10	80	80
		100	800	800

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 2018 y 2017, la reserva legal asciende a US\$9,626).

Resultados acumulados

Al 31 de diciembre del 2018, los resultados acumulados incluyen lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Superávit por revaluación	111,803	111,803
Adopción de las NIIF por primera vez (1)	(13,005)	(13,005)
Resultados acumulados	(29,367)	5,381
	<u>69,431</u>	<u>104,179</u>

- (1) Mediante resolución No. SC.ICI.CPA/FRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros en Septiembre del 2011, se establece el uso del saldo acreedor de ésta cuenta: "Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizado en la parte que excede al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía".

13. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 30, 2019) 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.