

COMPañÍA ANONIMA MORETRAN

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

COMPañÍA ANONIMA MORETRAN

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

INDICE

Páginas No.

Informe de los Auditores Independientes	3 - 5
Estado de situación financiera	6
Estado de resultado integral	7
Estado de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	8
Estados de flujos de efectivo	9 - 10
Notas a los estados financieros	11 - 37

Abreviaturas usadas:

- US\$. - Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)
 - NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
 - NIC - Normas Internacionales de Contabilidad
-

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
COMPAÑÍA ANONIMA MORETRAN:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros:

Opinión:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **COMPAÑÍA ANONIMA MORETRAN**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **COMPAÑÍA ANONIMA MORETRAN** al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la opinión:

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas son descritas con más detalle en la sección "Responsabilidades del auditor con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Énfasis:

3. Los estados financieros separados (individuales) de **COMPAÑÍA ANONIMA MORETRAN** han sido preparados en cumplimiento de los requerimientos legales vigentes en el Ecuador para la presentación de información financiera, por lo que se deben leer junto con los estados financieros consolidados de **COMPAÑÍA ANONIMA MORETRAN** y Subsidiaria, que se presentan por separado.
4. Como está indicado en la nota 21 adjunta, **COMPAÑÍA ANONIMA MORETRAN**, registra transacciones con compañías y partes relacionadas.

Otro asunto:

5. Los estados financieros de **COMPAÑÍA ANONIMA MORETRAN** al 31 de diciembre de 2018, fueron auditados por otros auditores, quienes con fecha febrero 28 de 2019, emitieron una opinión sin salvedades.

Información presentada en adición a los estados financieros:

6. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación de la información adicional presentada en conjunto con los estados financieros, la cual comprende el Informe anual de la Administración a los Accionistas, pero no incluye los estados financieros y nuestro Informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
COMPAÑÍA ANONIMA MORETRAN
Página 2

Información presentada en adición a los estados financieros: (Continuación)

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha Información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias importantes con relación a los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de la Administración a los Accionistas, si concluimos que existe un error importante en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración con relación a los estados financieros:

7. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración de la Compañía, es responsable de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor con la auditoría de los estados financieros:

8. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte una incorrección material cuando esta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son consideradas importantes si, individualmente o en su conjunto, pueden preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o vulneración del control interno.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
COMPAÑÍA ANONIMA MORETRAN
Página 3

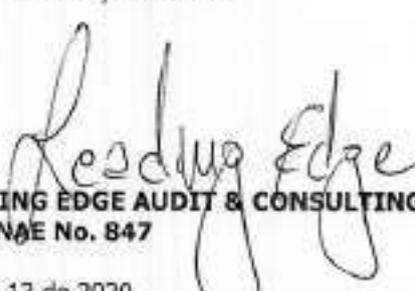
Responsabilidades del Auditor con la auditoria de los estados financieros: (Continuación)

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoria 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 aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración de la Compañía, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoria obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro Informe de auditoria a la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoria obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoria, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ser causa que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoria planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoria.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

9. El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 279 de su Reglamento de Aplicación, correspondiente a **COMPAÑÍA ANONIMA MORETRAN** por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, es emitido por separado. Con relación al informe sobre actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades, requerido por el Art. 18, Sección III, del Reglamento sobre Auditoria Externa expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, publicada en el Registro Oficial No. 879 de noviembre 11 de 2016, manifestamos que en el examen de auditoria realizado a los estados financieros de **COMPAÑÍA ANONIMA MORETRAN** por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, no encontramos ninguna situación sobre tales hechos que requiera ser revelada por separado o como parte del presente informe y sus notas.


LEADING EDGE AUDIT & CONSULTING CIA. LTDA.
SC-RNÆ No. 847

Marzo 13 de 2020
Guayaquil - Ecuador

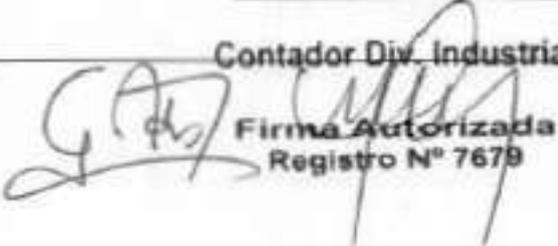

CPA. Jaime Suárez Herrera
Socio
Registro No. 24.585

COMPAÑIA ANONIMA MORETRAN**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en Dólares)**

Notas	ACTIVOS	2019	2018
	ACTIVOS CORRIENTES:		
4	Efectivo en caja y bancos	158,886	77,211
5	Activos financieros	1,113,358	1,552,078
6	Existencias	1,671,671	1,691,045
7	Activos por impuestos corrientes	251,492	206,145
	Servicios y otros pagos anticipados	25,195	42,036
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	3,220,602	3,568,515
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
8	Activos fijos, neto	1,090,132	704,453
9	Activos intangibles, neto	185,159	204,509
10	Activos por derecho de uso	192,781	0
	Activos por impuesto diferido	17,156	8,461
2	Inversiones en acciones	528	528
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	1,485,756	917,951
	TOTAL ACTIVOS	4,706,358	4,486,466
	PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS		
	PASIVOS CORRIENTES:		
11	Obligaciones bancarias	452,796	807,127
12	Pasivos financieros	1,091,488	929,847
13	Pasivos por impuestos corrientes	78,423	99,070
10	Pasivo corriente derecho de uso	120,665	0
14	Otras obligaciones corrientes	139,728	124,923
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	1,883,101	1,960,967
	PASIVOS NO CORRIENTES:		
15	Provisiones por beneficios a empleados	277,568	234,772
10	Pasivo a largo plazo por derecho de uso	75,845	0
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	353,413	234,772
	TOTAL PASIVOS	2,236,514	2,195,739
	PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:		
16	Capital social	675,000	675,000
2	Reserva legal	210,868	202,520
	Resultados acumulados	1,583,976	1,413,207
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	2,469,844	2,290,727
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	4,706,358	4,486,466

Ver notas a los estados financieros

Contador Div. Industrial


 Firma Autorizada
 Registro N° 7679

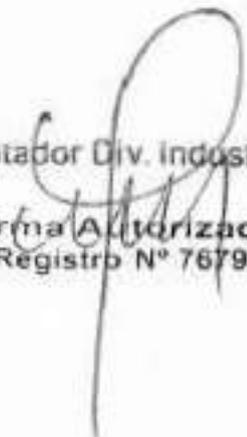
COMPAÑIA ANONIMA MORETRAN**ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en Dólares)**

Notas	2019	2018	
17	INGRESOS POR VENTAS	4,403,772	4,820,784
17	(-) COSTO DE VENTAS	(3,656,126)	(3,913,650)
	UTILIDAD BRUTA	747,646	907,134
	GASTOS OPERACIONALES:		
18	(-) Gastos de administración	(513,891)	(653,964)
	(-) Gastos de ventas	(45,162)	(55,835)
	TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(559,053)	(709,799)
	UTILIDAD OPERACIONAL	188,593	197,335
	OTROS INGRESOS (GASTOS):		
19	(+) Otros ingresos	62,239	0
	(-) Gastos financieros y otros	(113,115)	(72,009)
	TOTAL	(50,876)	(42,324)
	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	137,717	155,011
20	MENOS: 15% DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	(20,658)	(23,252)
20	MENOS: 25% DE IMPUESTO A LA RENTA	(42,992)	(48,285)
	IMPUESTO DIFERIDO	9,277	8,461
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	83,344	91,935
16	UTILIDAD POR ACCION	0,005	0,005

Ver notas a los estados financieros



.....
G. P. Torres



Contador Div. Industrial
Firma Autorizada
Registro N° 7679

COMPANÍA ANONIMA MORETRAN

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en Dólares)**

RESULTADOS ACUMULADOS.....				Total
	Capital social	Reserva legal	Reserva de capital NIIF	Otros ajustes, Utilidades retenidas	
Saldos al 31 de diciembre de 2017	675,000	202,520	33,494 (3,137)	1,290,915	2,198,792
Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	91,935	91,935
Apropiación de reserva legal	0	0	0	(0)	0
Saldos al 31 de diciembre de 2018	675,000	202,520	33,494 (3,137)	1,382,850	2,290,727
Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	83,344	83,344
Apropiación de reserva legal	0	8,348	0	(8,348)	0
Ajustes actuariales	0	0	0	95,773	95,773
Saldos al 31 de diciembre de 2019	675,000	210,868	33,494 (3,137)	1,553,619	2,469,844

Ver notas a los estados financieros


.....
FIRMA AUTORIZADA

Contador Div Industrial

Firma Autorizada
Registro N° 7679

COMPAÑIA ANONIMA MORETRAN**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en Dólares)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido de clientes y compañías relacionadas	4,813,934	5,447,581
Efectivo pagado a proveedores y trabajadores	(3,843,682)	(6,104,524)
Otros, netos	(50,877)	(42,324)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	<u>928,276</u>	<u>(699,267)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Adquisición de propiedad y equipos, neto de ventas y/o bajas	(489,498)	(28,259)
Adquisición de activos intangibles	(6,502)	(16,507)
Activos por derecho de uso neto	(192,781)	0
Efectivo utilizado en las actividades de inversión	<u>(688,781)</u>	<u>(44,766)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Obligaciones bancarias, neto de cancelación	(354,331)	795,233
Pasivos por derecho de uso	<u>196,511</u>	<u>0</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>(157,820)</u>	<u>795,233</u>
Aumento neto del efectivo	81,675	51,200
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	<u>77,211</u>	<u>26,011</u>
Efectivo en caja y bancos al final del año	<u>158,886</u>	<u>77,211</u>
Ver notas a los estados financieros		



.....
FIRMA AUTORIZADA



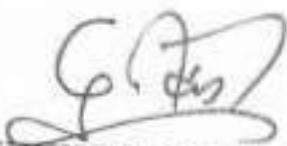
Contador Div. Industrial
Firma Autorizada
Registro N° 7679

COMPAÑIA ANONIMA MORETRAN

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en Dólares)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	83,344	91,935
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Depreciaciones de activos fijos	103,819	88,267
Amortizaciones	25,852	20,847
Provisión del impuesto a la renta de la compañía	33,716	39,824
Provisión de participación trabajadores en las utilidades	20,657	23,252
Provisión para jubilación patronal y desahucio	34,971	33,846
Otras partidas diferentes de efectivo	4	0
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros	438,720	506,219
Existencias	19,370	(1,062,219)
Activos por impuestos corrientes	(45,347)	(31,055)
Servicios y otros pagos por anticipado	16,841	(32,313)
Activos por impuestos diferidos	(8,695)	0
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	269,569	(313,088)
Otras obligaciones corrientes	(60,215)	(64,362)
Pago de jubilación patronal y desahucio	(4,330)	(503)
Total ajustes	<u>844,932</u>	<u>(791,202)</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>928,276</u>	<u>(699,267)</u>

Ver notas a los estados financieros



 FIRMA AUTORIZADA



Contador Div. Industrial
 Firma Autorizada
 Registro N° 7679