

"COMERCIAL MOLJERV S.A."

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

"COMERCIAL MOLJERV S.A."

CONTENIDO:

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
Comercial MOLJERV S.A.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de la compañía Comercial MOLJERV S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos materiales la situación financiera de la Compañía Comercial MOLJERV S.A., al 31 de diciembre de 2017 y el desempeño de sus operaciones y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES).

Fundamento de la opinión

2. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el país, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otra información

3. La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe Anual de Gerencia, que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos, se espera que el Informe Anual de Gerencia esté disponible después de la fecha de nuestro informe de Auditoría.

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 nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de Gerencia cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer el Informe Anual de Gerencia concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho a los accionistas. No tenemos nada que informar al respecto.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros

4. La Administración de Comercial MOLJERV S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES), y del control interno que la administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

5. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos 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 elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables, así como las revelaciones hechas por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo apropiado del uso de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como una empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dicha revelación es insuficiente, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la empresa deje de ser una empresa en funcionamiento.

- 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 hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la compañía Comercial MOLJERV S.A., entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría que fueron planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Marzo 28, 2018

TC Audit

TC Audit Cía. Ltda.

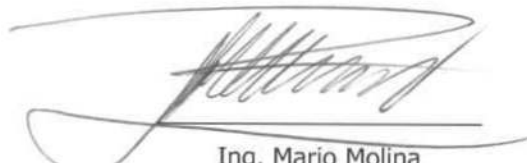
Registro en la Superintendencia
de Compañías No. 1038

Dra. Cristina Trujillo
Socia
Licencia No. 28301

COMERCIAL MOLJERV S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en U.S. dólares)**

ACTIVOS	Notas	2017	2016
ACTIVOS CORRIENTES:			
Bancos	3	1,655	2,270
Otras cuentas por cobrar	4	11,329	11,329
Activos por impuestos corrientes	8	868	8,464
Total activos corrientes		13,852	22,063
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades de inversión y total	5	1,494,308	1,515,480
TOTAL ACTIVOS		1,508,160	1,537,543
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Préstamos y obligaciones financieras	6	353,711	212,688
Otras cuentas por pagar	7	53,129	45,399
Pasivos por impuestos corrientes	8	1,432	27,958
Obligaciones acumuladas		-	80
Total pasivos corrientes		408,272	286,125
PASIVOS NO CORRIENTES			
Préstamos y obligaciones financieras	6	859,195	1,042,072
Otros pasivos		30,223	30,223
Total pasivos corrientes		889,418	1,072,295
TOTAL PASIVOS		1,297,690	1,358,420
PATRIMONIO:			
Capital social	10	1,000	1,000
Resultados acumulados y total		209,470	178,123
TOTAL PATRIMONIO		210,470	179,123
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1,508,160	1,537,543

Ver notas a los estados financieros



Ing. Mario Molina
Gerente General



Sra. Wendy Calero
Contadora General

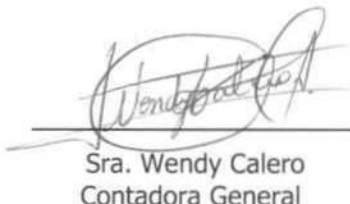
COMERCIAL MOLJERV S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en U.S. dólares)**

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS ORDINARIOS	11	120,092	207,161
GASTOS:			
Gastos de administración	12	(38,800)	(35,999)
Gastos financieros	13	<u>(40,118)</u>	<u>(58,213)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		41,174	112,949
Impuesto a la renta:			
Corriente	8	<u>(9,827)</u>	<u>(25,896)</u>
UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>31,347</u>	<u>87,053</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Mario Molina
Gerente General


Sra. Wendy Calero
Contadora General

COMERCIAL MOLJERV S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en U.S. dólares)**

	<u>Capital social</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2016	1,000	91,070	92,070
Utilidad del ejercicio	-	87,053	87,053
Saldos al 31 de diciembre del 2016	1,000	178,123	179,123
Utilidad del ejercicio	-	31,347	31,347
Saldos al 31 de diciembre del 2017	1,000	209,470	210,470

Ver notas a los estados financieros


Ing. Mario Molina
Gerente General
Sra. Wendy Calero
Contadora General

COMERCIAL MOLJERV S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en U.S. dólares)**

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDAD DE OPERACIÓN			
Recibido de clientes		120,092	204,500
Pagos a proveedores y a empleados		(12,177)	(457)
Intereses pagados	13	(13,084)	(33,621)
Impuesto a la renta	8	(26,558)	(10,798)
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación		<u>68,273</u>	<u>159,624</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Obligaciones financieras corto plazo		(212,688)	(210,963)
Préstamos con relacionadas		<u>143,800</u>	<u>29,999</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento		<u>(68,888)</u>	<u>(180,964)</u>
BANCOS			
Disminución neto en bancos		(615)	(21,340)
SalDOS al comienzo del año		<u>2,270</u>	<u>23,610</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	3	<u>1,655</u>	<u>2,270</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Mario Molina
Gerente General
Sra. Wendy Calero
Contadora General

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

COMERCIAL MOLJERV S.A. es una compañía de nacionalidad ecuatoriana; se constituyó en la ciudad de Quito el 15 de octubre del 2013.

El objeto social de la compañía es la importación, exportación, fabricación, representación, distribución, compra y ventas de productos electrónicos, eléctricos, accesorios, productos relacionados. Para el fiel cumplimiento del objeto social, la compañía podrá además adquirir inmuebles y revenderlos; arrendarlos, realizar actos, contratos u operaciones sean estas civiles, comerciales, autorizadas por las leyes vigentes o que se dictaren.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía son aquellas descritas en los siguientes incisos y se han aplicado en forma consistente para los años presentados.

2.1 BASES DE PRESENTACIÓN

Bases de presentación y cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos de COMERCIAL MOLJERV S.A. son responsabilidad de la Administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional y de circulación en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico; el cuál generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

2.2 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Conforme a las NIIF para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES), la preparación de los estados financieros requiere el uso de estimaciones contables. También implica a que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

Deterioro de activos.- A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

2.2 BANCOS

Los bancos reconocidos en los estados financieros comprenden las cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad, fácilmente convertibles al efectivo.

2.2 PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Las propiedades de inversión son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas (incluyendo las propiedades de inversión en construcción para dichos propósitos) y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Posterior a su reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, excepto para aquellas propiedades de inversión clasificadas como mantenidas para la venta (o sean incluidas en un grupo de activos para su disposición que sea clasificado como mantenido para la venta) en cuyo caso serán medidas de acuerdo con la NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas.

2.3 IMPUESTOS

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente.- Se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta al final de cada período aprobada por la Autoridad Tributaria.

Impuestos diferidos.- Se calculan sobre las diferencias temporarias (imponibles o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad gravable contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele y se presentan netos en los estados financieros. La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si se tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos frente a la autoridad tributaria.

Impuestos corrientes y diferidos.- Se reconocen como ingreso o gasto, y se registran en el resultado del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

2.4 INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar por la venta de bienes y servicios, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Ingresos por prestación de servicios.- Constituyen ingresos por la actividad directa del arrendamiento de inmuebles. Los ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen en base a su grado de realización en función a lo cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los períodos contables en los que tiene lugar la prestación del servicio. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espere obtener beneficios económicos y el grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido de forma fiable.

2.5 GASTOS

Los gastos se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.3 COMPENSACIONES DE SALDOS Y TRANSACCIONES

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, excepto en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Se presentan netos en resultados, los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

2.4 ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

Los principales activos financieros con los que cuenta la compañía son las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado, menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son dadas de baja o por deterioro. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 30 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluirán una estimación para reducir su valor al de probable realización. Dicha estimación se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado.- El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de estimación. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en

créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.6 PASIVOS FINANCIEROS

Préstamos.- Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

Baja de un pasivo financiero.- Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

3. BANCOS

Bancos, se componen de lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Bancos y total	<u>1,655</u>	<u>2,270</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo.

4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre se conforman de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Otras cuentas por cobrar y total	<u>11,329</u>	<u>11,329</u>

5. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre comprenden:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Terrenos	1,117,270	1,117,270
Edificios	423,440	423,440
Total	<u>1,540,710</u>	<u>1,540,710</u>
Depreciación acumulada	<u>(46,402)</u>	<u>(25,230)</u>
Total propiedades de inversión netos	<u>1,494,308</u>	<u>1,515,480</u>

6. PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

Los préstamos y obligaciones financieras corrientes se componen de la siguiente forma:

Descripción	2017		2016	
	Corriente	No corriente (en U.S. dólares)	Corriente	No corriente
Obligaciones financieras:				
Banco Pichincha (1)	37,232	-	212,688	37,232
Préstamos Terceros:				
Mario Molina (2) (Nota 14)	316,479	335,357	-	543,646
María Elena Molina (3) (Nota 14)	-	523,838	-	461,194
Total	353,711	859,195	212,688	1,042,072

- (1) Constituye un préstamo con el Banco Pichincha, que vence el 21 de febrero del 2018. La tasa de interés anual es del 8.5%; se encuentra garantizado con documentos Stand-By por USD 600,000.
- (2) Constituyen 20 préstamos, pagaderos al vencimiento, con una tasa de interés del 3.5% con un plazo de 4 años y son:

Fecha de Inicio	Valor USD	Fecha de vencimiento
30/4/2014	147,822	30/4/2018
2/5/2014	81,953	2/5/2018
4/6/2014	58,400	4/6/2018
26/3/2015	800	26/3/2019
10/4/2015	1,355	10/4/2019
10/4/2015	80,000	10/4/2019
10/4/2015	514	10/4/2019
23/10/2015	115,040	23/10/2019
27/10/2016	10,000	27/10/2020
28/11/2016	10,000	28/11/2020
28/12/2016	10,000	28/12/2020
28/3/2017	10,000	28/3/2021
13/6/2017	7,000	13/6/2021
26/6/2017	10,000	26/6/2021
26/7/2017	10,000	26/7/2021
25/8/2017	10,000	25/8/2021
5/10/2017	16,800	5/10/2021
24/10/2017	10,000	24/10/2021
29/11/2017	10,000	29/11/2021
20/12/2017	10,000	20/12/2021

- (3) Constituyen 7 préstamos, pagaderos al vencimiento, con una tasa de interés del 3.5% con vencimiento en 4 años.

Fecha de Inicio	Valor USD	Fecha de vencimiento
10/4/2015	65,016	30/4/2019
10/4/2015	127,385	2/5/2019
10/4/2015	250,000	4/6/2019
31/1/2017	10,000	26/3/2021
2/3/2017	10,000	10/4/2021
10/4/2017	20,000	10/4/2021
25/5/2017	10,000	10/4/2021

7. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre las otras cuentas por pagar se componen es como sigue:

	<u>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u>
Megamicro S.A. (Nota 14)	29,713	27,150
Anticipo Arriendo (Nota 14)	9,560	9,620
Varios	12,923	8,629
Provisiones	933	-
Total	<u>53,129</u>	<u>45,399</u>

8. IMPUESTOS

IMPUESTOS CORRIENTES

Activos y Pasivos por impuestos corrientes.- Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

	<u>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u>
Activos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente de IVA que le han sido efectuadas	868	980
Anticipo Impuesto a la Renta	-	7,484
Total	<u>868</u>	<u>8,464</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
IVA por pagar	1,205	1,400
Impuesto a la Renta por pagar	227	26,558
Total	<u>1,432</u>	<u>27,958</u>

Impuesto a la renta reconocido en los resultados.- La conciliación entre la pérdida según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de		
Impuesto a la renta	41,174	112,949
Gastos no deducibles	3,496	4,760
Utilidad gravable	<u>44,670</u>	<u>117,709</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>9,827</u>	<u>25,896</u>
Anticipo calculado impuesto renta (2)	<u>7,437</u>	<u>7,484</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>9,827</u>	<u>25,896</u>

- (1) El impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se calcula a la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- (2) El anticipo mínimo calculado para el ejercicio 2017 fue 7,437; el impuesto a la renta causado es de USD 9,827 en consecuencia, la Compañía registró USD 9,827 en resultados como impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuestos conforme lo mencionado en las disposiciones legales para el efecto, son susceptibles de ser revisadas por parte de la Administración Tributaria.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta al 31 de diciembre fueron como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	26,558	11,460
Pago impuesto	(26,558)	(5,767)
Ajuste por recuperar	-	11,329
Provisión del año	9,827	25,896
Impuestos anticipados	<u>(9,600)</u>	<u>(16,360)</u>
Saldos al fin del año	<u>227</u>	<u>26,558</u>

Los impuestos anticipados corresponden a los pagos efectuados por anticipo pagado, retenciones en la fuente.

9. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales instrumentos financieros de la Compañía constituyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. El propósito principal de estos instrumentos financieros es obtener financiamiento para las operaciones de la Compañía. La Compañía tiene diferentes activos financieros como deudores por venta que surgen directamente de sus operaciones.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía permiten identificar y analizar los riesgos, determinan su magnitud, proponen controles y medidas adecuadas, y su aplicación de manera efectiva.

La Gerencia General revisa y acuerda políticas para administrar estos riesgos, que son resumidas a continuación:

Riesgo de crédito

Se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, en las compañías relacionadas. La naturaleza del efectivo y las cuentas por cobrar por créditos directos es de corto plazo, por lo que su importe en libros se aproxima a su valor razonable.

En las cuentas por cobrar, se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales.

La Compañía solamente presta sus servicios a su compañía relacionada Megamicro S.A. por lo tanto el riesgo de crédito está concentrado en dicho cliente; sin embargo, el mismo cancela sus obligaciones oportunamente.

Riesgo de tasa de interés

La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado está principalmente relacionada con las obligaciones de la Compañía de deuda de largo plazo con tasas fijas de interés.

Riesgo de liquidez

La Administración de la Compañía es la responsable por la gestión de liquidez. La principal fuente de liquidez de la Compañía son sus flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. La Compañía monitorea su riesgo de liquidez usando una herramienta de planificación de liquidez recurrente. Esta herramienta considera el vencimiento de los activos financieros (Ej. Cuentas por cobrar, otros activos financieros) y los flujos de efectivo proyectados operacionales para un período de doce meses.

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a variaciones en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, consecuentemente, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de gestión de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando los ratios establecidos por la gerencia, entre otras medidas.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital son: salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y, mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2017, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

A continuación se presentan las categorías de instrumentos financieros mantenidos por la Compañía:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros al costo:		
Bancos (Nota 3)	1,655	2,270
Activos financieros medidos al costo amortizado:		
Otras cuentas por cobrar (Nota 4)	<u>11,329</u>	<u>11,329</u>
Total activos financieros	<u>12,984</u>	<u>13,599</u>
Pasivos financieros al costo amortizado:		
Préstamos y obligaciones financieras (Nota 6)	1,212,906	1,254,760
Otras cuentas por pagar (Nota 7)	53,129	45,399
Otras pasivos	<u>30,223</u>	<u>30,223</u>
Total pasivos financieros	<u>1,296,258</u>	<u>1,330,382</u>

Valor razonable de los instrumentos financieros.- La Administración de la Compañía considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

10. PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017 el capital social es de USD 1,000 que corresponden a mil acciones de valor nominal unitario de USD 1, el mismo que se encuentra suscrito y pagado.

RESERVA LEGAL

La ley de Compañías establece que por lo menos el 10% de la utilidad neta del ejercicio sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital social en las compañías anónimas. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada o cubrir pérdidas operacionales, pero no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

RESULTADOS ACUMULADOS

Esta cuenta comprende los Resultados Acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los accionistas. Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio incluidos en este rubro, mantienen registros que permiten identificar su ejercicio de origen.

11. INGRESOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos por arrendamiento	120,000	204,500
Otros ingresos	<u>92</u>	<u>2,661</u>
Total	<u>120,092</u>	<u>207,161</u>

12. GASTOS

Los gastos operativos al 31 de diciembre se resumen:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Gastos de administración y total	<u>38,800</u>	<u>35,999</u>

El detalle de los gastos por su naturaleza es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Beneficios a los empleados	5,666	5,543
Depreciación	21,172	21,172
Impuestos-Patentes Municipales	6,824	7,476
Honorarios terceros	2,000	-
Contribución Superintendencia de Compañías	1,265	1,313
Otros gastos	<u>1,873</u>	<u>495</u>
Total	<u>38,800</u>	<u>35,999</u>

13. GASTOS FINANCIEROS

Un detalle de costos financieros al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Intereses y total	<u>40,118</u>	<u>58,213</u>

14. COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y ACCIONISTAS

Las operaciones entre la Compañía, sus accionistas y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto a su objeto y condiciones.

(a) Accionistas

Los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 se detallan seguidamente:

<u>Nombre de accionista</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>Valor USD</u>	<u>% Participación</u>
Juan Andrés Jervis Molina	500	500	50
Juan José Molina Benítez	250	250	25
Sebastián Molina Benítez	<u>250</u>	<u>250</u>	<u>25</u>
Total	<u>1,000</u>	<u>1,000</u>	<u>100</u>

(b) Saldos y transacciones con socios y compañías relacionadas

Al 31 de diciembre, los saldos y transacciones con socios y compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

<u>Descripción</u>	<u>Naturaleza</u>	<u>Origen</u>	<u>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u>
Ingresos:				
Arriendo				
Megamicro S.A.	Administración	Local	120,000	204,500
Gastos:				
Mario Molina	Administración	Local	5,666	5,543
Préstamos a terceros				
(Nota 6):				
Mario Molina	Administración	Local	651,836	543,646
María Elena Molina	Administración	Local	523,838	461,194
Total			<u>1,175,674</u>	<u>1,004,840</u>
Otras Cuentas por pagar				
(Nota 7):				
Megamicro S.A. (Reembolso)	Administración	Local	29,713	27,150
Megamicro S.A. (Anticipo)	Administración	Local	9,560	9,620
Total			<u>39,273</u>	<u>36,770</u>

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con compañías relacionadas se realizaron en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados.

(c) Administración y dirección

Los miembros de la Administración y demás personas que asumen la gestión de Comercial MOLJERV S.A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2017 y 2016 en transacciones no habituales y/o relevantes.

(e) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017 los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave ascendió a USD 12,923 (USD 8,629 al 31 de diciembre de 2016).

La compensación de los directores y ejecutivos clave es determinada con base en el rendimiento de los individuos y las tendencias del mercado

15. COMPROMISOS

Contrato firmado el 1 de abril del 2015 entre la Compañía y Megamicro S.A. por el mediante el cual la Compañía da en arrendamiento un terreno ubicado en la ciudad de Quito en la calle de Las Anonas y de los Jazmines. El canon de arrendamiento mensual es de USD 20,500. En contrato realizado el 1 de noviembre del 2016 el canon de arrendamiento será desde esta fecha USD 10,000 más IVA mensual. El plazo de vigencia es de 20 años.

16. RECLASIFICACIONES

Para mantener la comparabilidad entre los estados financieros presentados, se han efectuado ciertas reclasificaciones en los estados financieros y notas por el año terminado el 31 de diciembre del 2016.

17. EVENTOS SUBSECUENTES

No existieron otros eventos, entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de los estados financieros que, en opinión de la Administración, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 fueron autorizados para su emisión por la Gerencia de Comercial MOLJERV S.A. el 28 de marzo del 2017 y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación.