

TC Audit Cia. Ltda.



**"COMERCIAL MOLJERV S.A."**

**ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**"COMERCIAL MOLJERV S.A."**

**CONTENIDO:**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

**ESTADO DE RESULTADOS 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 2018 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 2018 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.

Abril 15, 2019

*TC Audit*

TC Audit Cía. Ltda.  
Registro en la Superintendencia  
de Compañías No. 1038

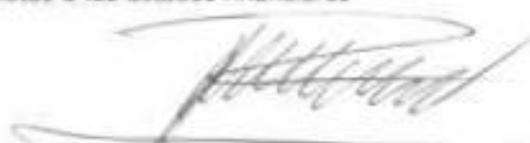
*Cristina Trujillo*

Dra. Cristina Trujillo  
Socia  
Licencia No. 28301

**COMERCIAL MOLJERV S.A.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en U.S. dólares)**

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Bancos	4	32,813	1,655
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	5,736	11,329
Activos por impuestos corrientes	9	3,935	868
Total activos corrientes		42,484	13,852
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedades de inversión y total	6	1,473,136	1,494,308
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1,515,620</b>	<b>1,508,160</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Préstamos y obligaciones financieras	7	20,484	353,711
Otras cuentas por pagar	8	49,280	53,129
Pasivos por impuestos corrientes	9	1,445	1,432
Obligaciones acumuladas		-	-
Total pasivos corrientes		71,209	408,272
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Préstamos y obligaciones financieras	7	1,204,413	859,195
Otros pasivos		30,223	30,223
Total pasivos corrientes		1,234,636	889,418
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1,305,845</b>	<b>1,297,690</b>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital social	11	1,000	1,000
Reserva legal		20,947	-
Resultados acumulados y total		187,828	209,470
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>209,775</b>	<b>210,470</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>1,515,620</b>	<b>1,508,160</b>

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 2018  
(Expresado en U.S. dólares)**

	<b>Notas</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
INGRESOS ORDINARIOS	12	80,000	120,092
GASTOS:			
Gastos de administración	13	(47,547)	(38,800)
Gastos financieros	14	<u>(29,619)</u>	<u>(40,118)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		2,834	41,174
Impuesto a la renta:			
Corriente	9	<u>(3,529)</u>	<u>(9,827)</u>
PÉRDIDA / UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>(695)</u>	<u>31,347</u>

Ver notas a los estados financieros



Ing. Mario Molina  
Gerente General



Sra. Wendy Calero  
Contadora General

**COMERCIAL MOLJERV S.A.**

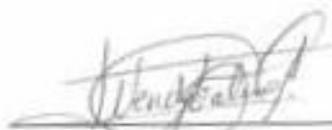
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en U.S. dólares)**

	Capital social	Reserva Legal	Resultados acumulados	Total
Saldos al 01 de enero del 2017	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
Transferencia a reserva legal	-	20,947	(20,947)	-
Pérdida del ejercicio	-	-	(695)	(695)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	1,000	20,947	187,828	209,775

Ver notas a los estados financieros



Ing. Mario Molina  
Gerente General

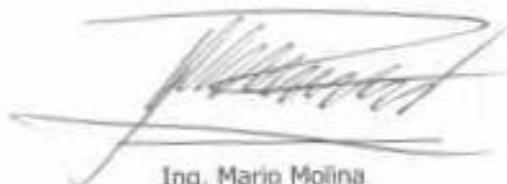


Sra. Wendy Calero  
Contadora General

**COMERCIAL MOLJERV S.A.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en U.S. dólares)**

	<b>Notas</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDAD DE OPERACIÓN</b>			
Recibido de clientes		74,264	120,092
Pagos a proveedores y a empleados		(25,251)	(12,177)
Intereses pagados	14	(396)	(13,084)
Impuesto a la renta	9	(227)	(26,558)
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación		<u>48,390</u>	<u>68,273</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
Obligaciones financieras corto plazo		(37,232)	(212,688)
Préstamos con relacionadas		<u>20,000</u>	<u>143,800</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento		<u>(17,232)</u>	<u>(68,888)</u>
Aumento / Disminución neto en bancos		31,158	(615)
Saldos al comienzo del año		<u>1,655</u>	<u>2,270</u>
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>	<b>4</b>	<u><b>32,813</b></u>	<u><b>1,655</b></u>

Ver notas a los estados financieros

Ing. Mario Molina  
Gerente GeneralSra. Wendy Caiero  
Contadora General

## **COMERCIAL MOLJERV S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

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. BASES DE PRESENTACIÓN**

**Bases de cumplimiento y bases de presentación y revelación.-** 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 el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico; el cual generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

#### **3. PRINCIPALES POLÍTICA 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.

##### **3.1 EFECTIVO EN BANCOS**

El efectivo en bancos comprende el efectivo en cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

##### **3.2 ACTIVOS FINANCIEROS**

Los activos y pasivos financieros son reconocidos en los estados financieros de la Compañía al momento en que ésta se vuelve parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros son valuados inicialmente a su valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la compra o emisión del activo y/o pasivo financiero (distintos de los activos y pasivos financieros designados a valor razonable a través de resultados) son adicionados o deducidos del valor razonable del activo o pasivo financiero en el reconocimiento inicial.

Los costos de transacción de activos o pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos directamente en resultados.

### 3.3 CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar están presentados a su costo menos cualquier pérdida por deterioro. La provisión para deudores incobrables se ha constituido en función de los análisis de riesgo individualizado de los deudores.

Los créditos a largo plazo se presentan al costo más los intereses devengados hasta el cierre (cuando corresponde).

### 3.4 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.

### 3.5 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas a pagar están presentadas a su costo amortizado.

### 3.6 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 imponderables 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 periodo aprobada por la Autoridad Tributaria.

**Impuestos diferidos.**- Se calculan sobre las diferencias temporarias (imponderables 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 imponderables.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo 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.

### 3.7 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.

### 3.8 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento. En general este costo no difiere sustancialmente del valor razonable.

### 3.9 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.

### 3.10 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.

### 3.11 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.

## 4. BANCOS

Bancos, se componen de lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Bancos y total	<u>32,813</u>	<u>1,655</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo.

## 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Megamicro S.A.	5,736	-
Otras cuentas por cobrar	<u>-</u>	<u>11,329</u>
Total	<u>5,736</u>	<u>11,329</u>

## 6. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre comprenden:

	2018	2017
	(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>(67,574)</u>	<u>(46,402)</u>
Total propiedades de inversión netos	<u>1,473,136</u>	<u>1,494,308</u>

## 7. PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

Descripción	2018		2017	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	( en U.S. dólares)			
<b>Obligaciones financieras:</b>				
Banco Pichincha (1)	-	-	37,232	-
<b>Préstamos Terceros:</b>				
Mario Molina (2) (Nota 15)	20,484	667,334	316,479	335,357
María Elena Molina (3) (Nota 15)	-	<u>537,079</u>	-	<u>523,838</u>
Total	<u>20,484</u>	<u>1,204,413</u>	<u>353,711</u>	<u>859,195</u>

- (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 22 préstamos de mutuo, otorgados por el Ing. Mario Molina, con un interés anual del 3.5%, pagaderos al vencimiento. El plazo es de 4 años.
- (3) Constituyen 7 préstamos de mutuo, otorgados por la señora María Elena Molina, con un interés anual del 3.5%, pagaderos al vencimiento. El plazo es de 4 años.

## 8. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Megamicro S.A. (Nota 14)	30,814	29,713
Anticipo Arriendo (Nota 14)	-	9,560
Varios	17,766	12,923
Provisiones	<u>700</u>	<u>933</u>
Total	<u>49,280</u>	<u>53,129</u>

## 9. IMPUESTOS

### IMPUESTOS CORRIENTES

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
<b>Activos por impuestos corrientes:</b>		
Retenciones en la fuente de IVA que le han sido efectuadas	1,008	840
Crédito tributario IVA	56	28
Anticipo Impuesto a la Renta	<u>2,871</u>	<u>-</u>
Total	<u>3,935</u>	<u>868</u>
<b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>		
IVA por pagar	1,445	1,205
Impuesto a la Renta por pagar	<u>-</u>	<u>227</u>
Total	<u>1,445</u>	<u>1,432</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>2018</u>	<u>2017</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de Impuesto a la renta	2,834	41,174
Gastos no deducibles	<u>13,207</u>	<u>3,496</u>
Utilidad gravable	<u>16,041</u>	<u>44,670</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>3,529</u>	<u>9,827</u>
Anticipo calculado impuesto renta (2)	<u>-</u>	<u>7,437</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>3,529</u>	<u>9,827</u>

- (1) El impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se calcula a la tarifa del 25% y 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Conforme a lo estipulado en el Art. 37 de la LRTI la Compañía aplicó la rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta para el año 2018 por ser considerada como pequeña empresa.
- (2) La empresa no causo anticipo para el año 2018; el impuesto a la renta causado y registrado en resultados por la Compañía es de USD 3,529.

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:

	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	227	26,558
Pago impuesto	(227)	(26,558)
Provisión del año	3,529	9,827
Impuestos anticipados	<u>(6,400)</u>	<u>(9,600)</u>
Saldos al fin del año	<u>(2,871)</u>	<u>227</u>

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

## 10. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a diversos riesgos relacionados con los instrumentos financieros: riesgo de crédito, de tasa de interés, de liquidez, de capital, entre otros.

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 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 base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2018 y 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:

	2018 (en U.S. dólares)	2017
Activos financieros al costo:		
Bancos (Nota 4)	32,813	1,655
Activos financieros medidos al costo amortizado:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	5,736	11,329
Total activos financieros	<u>38,549</u>	<u>12,984</u>
Pasivos financieros al costo amortizado:		
Préstamos y obligaciones financieras (Nota 7)	1,224,897	1,212,906
Otras cuentas por pagar (Nota 8)	49,280	53,129
Otras pasivos	30,223	30,223
Total pasivos financieros	<u>1,304,400</u>	<u>1,296,258</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.

## 11. PATRIMONIO

### CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018 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.

## 12. INGRESOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	<u>2018</u> (en U.S. dólares)	<u>2017</u>
Ingresos por arrendamiento	80,000	120,000
Otros ingresos	<u>-</u>	<u>92</u>
Total	<u>80,000</u>	<u>120,092</u>

## 13. GASTOS

Los gastos operativos al 31 de diciembre se resumen:

	<u>2018</u> (en U.S. dólares)	<u>2017</u>
Gastos de administración y total	<u>47,547</u>	<u>38,800</u>

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

	<u>2018</u> (en U.S. dólares)	<u>2017</u>
Beneficios a los empleados	5,832	5,666
Depreciación	21,172	21,172
Impuestos-Patentes Municipales	4,863	6,824
Honorarios terceros	2,375	2,000
Contribución Superintendencia de Compañías	1,245	1,265
Otros gastos	<u>12,060</u>	<u>1,873</u>
Total	<u>47,547</u>	<u>38,800</u>

## 14. GASTOS FINANCIEROS

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

	<u>2018</u> (en U.S. dólares)	<u>2017</u>
Intereses y total	<u>29,619</u>	<u>40,118</u>

## 15. 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 2018 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	250	250	25
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>2018</u> <u>(en U.S. dólares)</u>	<u>2017</u>
<b>Ingresos:</b>				
<b>Arriendo</b>				
Megamicro S.A.	Administración	Local	80,000	120,000
<b>Gastos:</b>				
Mario Molina	Administración	Local	5,832	5,666
<b>Cuentas por cobrar (Nota 5)</b>				
Megamicro S.A.	Administración	Local	5,736	-
<b>Préstamos recibidos:</b>				
Mario Molina	Administración	Local	20,000	-
<b>Préstamos a terceros (Nota 7):</b>				
Mario Molina	Administración	Local	687,818	651,836
María Elena Molina	Administración	Local	537,079	523,838
Total			<u>1,224,897</u>	<u>1,175,674</u>
<b>Otras Cuentas por pagar (Nota 8):</b>				
Megamicro S.A. (Reembolso)	Administración	Local	30,814	29,713
Megamicro S.A. (Anticipo)	Administración	Local	-	9,560
Total			<u>30,814</u>	<u>39,273</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 2018 los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave ascendió a USD 17,767 (USD 12,923 al 31 de diciembre de 2017).

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

**16. 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. De acuerdo al Addendum N.- 1 del Contrato de Arrendamiento con fecha 01 de marzo del 2018 por motivos de recesión económica en la que se encuentra el país, las partes convienen en reducir el valor del canon de arrendamiento de USD 10,000 a la cantidad de USD 6,000 más IVA.

**17. EVENTOS SUBSECUENTES**

No existieron otros eventos, entre el 31 de diciembre del 2018 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 2018 fueron autorizados para su emisión por la Gerencia de Comercial MOLJERV S.A. el 15 de abril del 2019 y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación.