

MANCERCORP S. A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2015

Contenido

Balance General.....	2
Estado de Resultados	3
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	4
Estado de Flujos de Efectivo.....	5
Notas a los Estados Financieros	7

MANCERCORP S. A.

Balance General

Al 31 de Diciembre del 2015

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo <i>(Nota 3)</i>	895,36	7.044,38
Cuentas por Cobrar Clientes y Otras cuentas por cobrar <i>(Nota 4)</i>	31.585,60	38.250,00
Provisión Cuentas Incobrables	-382,50	-382,50
Crédito Tributario a favor de la empresa (Rte.) <i>(Nota 6.1)</i>	194,76	750,00
Total activos corrientes	32.293,22	45.661,88
Total activos	32.293,22	45.661,88
Pasivos y patrimonio de accionistas		
Pasivos corrientes:		
Cuentas por pagar y Otras cuentas por pagar <i>(Nota 5)</i>	3.245,45	948,40
Participaciones Trabajadores por pagar del ejercicio	-	421,13
Beneficios de ley a empleados	19.027,35	1.695,24
Otros pasivos por beneficios a empleados	0,00	3.271,37
Provisiones	-	109,55
Total pasivos corrientes	22.272,80	6.445,69
Patrimonio de accionistas:		
Capital pagado <i>(Nota 7)</i>	800,00	800,00
Reserva legal	162,04	162,04
Utilidades retenidas años anteriores	36.669,66	36.669,66
Utilidad (pérdida) del período	-27.611,28	1.584,49
Total patrimonio de accionistas	10.020,42	39.216,19
Total pasivos y patrimonio de accionistas	32.293,22	45.661,88


Mario Mancero Mora
Gerente General


Kathya Arellano S.
Contador

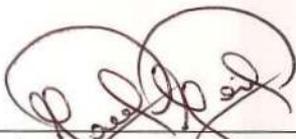
Ver notas adjuntas.

MANCERCORP S. A.

Estado de Resultados

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2015

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Ventas netas tarifa 12%(Nota 8)	54.741,49	35.161,86
Ventas netas tarifa 0% (Nota 8)	8.430,20	159.720,00
<i>Utilidad bruta</i>	<u>63.171,69</u>	<u>194.881,86</u>
Gastos de operación:		
Administrativos(Notas 9)	(90.782,97)	(192.074,32)
	<u>(90.782,97)</u>	<u>(192.074,32)</u>
Utilidad (pérdida) de operaciones	<u>(27.611,28)</u>	<u>2.807,54</u>
	-	-
Utilidad (pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	(27.611,28)	2.807,54
Participación de trabajadores		(421,13)
Gastos no deducibles locales	-	197,56
Utilidad Gravable		<u>2.583,97</u>
Impuesto a la renta (Nota 6.2)	-	(568,47)
Utilidad (pérdida) neta	<u>(27.611,28)</u>	<u>2.015,50</u>



Mario Mancero Mora
Gerente General



Kathya Arellano S.
Contador

Ver notas adjuntas.

MANCERCORP S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2015

	Capital Pagado	Reserva Legal	Utilidades Retenidas Años Anteriores	Utilidades del Periodo	Perdida del Periodo	Total
	<i>(US Dólares)</i>					
Saldos al 31 de diciembre del 2014	800,00	162,04	36.669,66	1.584,49		39.216,19
Ajuste de periodos anteriores	-	-	-	-		-
Transferencia	-	-	-	(1.584,49)		(1.584,49)
Otros	-	-	-	-		-
Pérdida neta, 2015	-	-	-	-	(27.611,28)	(27.611,28)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	<u>800,00</u>	<u>162,04</u>	<u>36.669,66</u>	<u>-</u>	<u>(27.611,28)</u>	<u>10.020,42</u>



Mario Mancero Mora
Gerente General



Kathya Arellano S.
Contador

Ver notas adjuntas.

MANCERCORP S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2015

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Efectivo proveniente de actividades de operación:		
Recibido de clientes	70.391,33	80.744,58
Pagado a proveedores y empleados	(76.540,35)	(77.485,08)
Intereses pagados	-	-
Intereses ganados	-	-
Participación de trabajadores	-	-
Impuesto a la renta	-	-
Otros ingresos	-	-
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>(6.149,02)</u>	<u>3.259,50</u>
Efectivo proveniente de actividades de inversión:		
Venta de inversiones temporales	-	-
Compra de activos fijos	-	-
Venta de activos fijos	-	-
Disminución en otros activos y cargos diferidos	-	-
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	<u>-</u>	<u>-</u>
Efectivo usado por actividades de financiación:		
Disminución (aumento) en préstamos a corto plazo	-	-
Dividendos pagados	-	-
Efectivo neto usado por actividades de financiación	<u>-</u>	<u>-</u>
Aumento neto en caja y bancos	(6.149,02)	1.015,21
Caja y bancos al principio del año	7.044,38	6.029,17
Caja y bancos al final del año	<u>895,36</u>	<u>7.044,38</u>

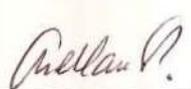
MANCERCORP S. A.

Estados de Flujos de Efectivo (continuación)

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2015

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Conciliación de la utilidad (pérdida) neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Utilidad (pérdida) neta	(27.611,28)	2.807,54
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	-	-
Provisión para cuentas dudosas	-	-
Ajuste por gasto por impuesto a la renta	-	(568,47)
Ajuste por gasto por participación trabajadores	-	(421,13)
Cambios en activos y pasivos de operación:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	6.664,40	(1.891,04)
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar	555,24	1.111,97
(Aumento) en gastos anticipados	-	-
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	2.297,05	(1.426,24)
Aumento (disminución) en otras cuentas por pagar	13.530,06	2.370,50
Aumento (disminución) en beneficios empleados	(1.584,49)	(1.129,96)
Aumento (disminución) en Otros Pasivos	-	162,04
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	6.149,02	1.015,21


 Mario Mancero Mora
 Gerente General


 Kathya Arellano S.
 Contador

Ver notas adjuntas.

MANCERCORP S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2015

1. Actividades

La compañía Mancercorp S.A., fue constituida el 13 de Marzo del 2009 en Ecuador y su actividad principal es la de brindar el Servicio de aduana y logística, registrada en la Superintendencia de Compañías, Resolución No. 09.G.IJ.0001922, con expediente No. 134295; constituida antes en Notario 2º del cantón Guayaquil y registrada el 06 de Abril del 2009 ante el Registro Mercantil No. 7.322.

La compañía Mancercorp S.A. se encuentra ubicada en Av. Cacique Tómal Solar 2 y Av. 25 de Julio.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

31 de Diciembre:	Índice de Inflación Anual
2015	3.4%
2014	3.7%
2013	2.7%

2. Políticas Contables Significativas

Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos se presentan en U.S. dólares y son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Dichas normas requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían diferir de sus efectos finales.

2.1. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos.

MANCERCORP S. A.

Notas a los Estados Financieros

2.2. Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor histórico, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable con cambio en resultado, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, y activos financieros disponibles para la venta. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía solamente mantuvo el Efectivo y equivalente de efectivo como activos financieros y no mantuvo pasivos financieros.

2.2.1.- 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.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

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

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

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.

MANCERCORP S. A.

Notas a los Estados Financieros

2.3.1. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) 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 son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.3.2. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse 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.

2.3.3. Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.4. Beneficios a Empleados

2.4.1. Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

2.5. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

MANCERCORP S. A.

Notas a los Estados Financieros

2.5.1. Ventas por Prestación de Servicios.

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes deben ser registrados cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.6. Costos y Gastos

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

2.7. Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo 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.

Los ingresos o 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 se presentan netos en las cuentas de resultados.

3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Al 31 de diciembre del 2015, El efectivo comprende ó corresponde al efectivo disponible, depósitos a la vista, después de haberse realizado la conciliación bancaria.

	31 de diciembre	
	2015	2014
	<hr/>	
	<i>(US Dólares)</i>	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	895,36	7.044,38

MANCERCORP S. A.

Notas a los Estados Financieros

4. Cuentas por cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre del 2015, las cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Otras cuentas y documentos por cobrar		
No Relacionadas	31.203,10	37.867,50
Crédito Tributario a favor de la empresa (IR) (Nota.6.1)	194,76	750,00
	<u>31.397,86</u>	<u>38.617,50</u>

5. Cuentas por pagar Comerciales y Otras por Pagar

Al 31 de diciembre del 2015, las cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Cuentas por pagar y Otras cuentas por pagar (Nota 5)	3.245,45	948,40
Participaciones Trabajadores por pagar del ejercicio	-	421,13
Beneficios de ley a empleados	19.027,35	1.695,24
Otros pasivos por beneficios a empleados	0,00	3.271,37
Provisiones	-	109,55
	<u>22.272,80</u>	<u>6.445,69</u>

6. Impuestos

6.1. Activos y Pasivos del Año Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Activos por impuesto corriente:		
Crédito tributario a favor de la empresa (I.V.A.)	0,00	0,00
Crédito tributario a favor de la empresa (I.R.)	194,76	750,00

MANCERCORP S. A.

Notas a los Estados Financieros

<u>194,76</u>	<u>750,00</u>
---------------	---------------

6.2. Impuestos a la Renta Reconocido en los Resultados

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US Dólares)	
Utilidad (pérdida) según estados financieros, antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	-	2.807,54
Participación trabajadores	(27.611,28)	(421,13)
Utilidad (pérdida) según estados financieros, neta de participación de trabajadores	-	2.386,41
(+)Gastos no deducibles	-	197,56
Utilidad (pérdida) gravable	-	2.583,97
Impuesto a la renta cargado a resultados		(568,47)

La provisión para el impuesto a la renta corriente para el ejercicio fiscal 2015, está constituida a la tasa del 22%. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte

7. Capital Pagado

Al 31 de diciembre del 2015, el capital pagado consiste de 800 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$ 1,00.

8. Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como sigue:

	<u>31 de Diciembre</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US Dólares en miles)	
Ingresos provenientes de la venta de:		
Prestación de Servicios:	63.171,69	194.881,86

MANCERCORP S. A.

Notas a los Estados Financieros

Los Ingresos representan a los servicios de agente de aduana y logística, contratados por diversos clientes, a nivel nacional, y correspondientes al presente año.

9.- Gastos Administrativos por su naturaleza

Los gastos de ventas y administrativos consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
		(US Dólares)
Sueldos	63.756,48	51.471,35
Beneficios Sociales	5.234,53	9.099,20
Aporte IESS y Fondo de Reservas	7.746,41	6.253,77
Mantenimiento y Reparaciones	2.655,60	2.067,92
Combustible	1.060,28	76,63
Suministros Herramientas Materiales y Reparaciones	-	3.482,06
Transporte	-	40.581,57
Provisión Cuentas Incobrables	-	382,50
Agua, luz y teléfono	897,53	-
Otros Gastos de Adm. y ventas	9.432,14	78.659,32
	<u>90.782,97</u>	<u>192.074,32</u>

10. Hechos Ocurredos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (24 de Marzo del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

11. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido emitidos el 24 de Marzo del 2016 con la autorización de la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.