

MANCARE S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015

1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la venta al por mayor y menor de materiales, piezas y accesorios de construcción.

La Compañía es una sociedad anónima, constituida el 28 de Octubre del 2009 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 05 de Noviembre del 2009

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es Parroquia 9 de Octubre Vélez 1701 y Esmeraldas, Guayaquil – Ecuador.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros por el año terminando al 31 de Diciembre del 2016 han sido aprobados por 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.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2016	1.12%
2015	3.38%
2014	3.67%

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

Base de Preparación y Presentación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al 31 de Diciembre del 2016.

MANCARE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Efectivo en Caja y Bancos

Efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Bancos	725,793	412,235
	725,793	412,235

4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consisten en lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Deudores comerciales:		
Clientes	86,060	135,715
Provisión para cuentas dudosas	(861)	-
	85,199	135,715
Otras cuentas por cobrar:		
Empleados	4	238
Anticipo proveedores	1,520	-
Otras	470	-
	1,994	238
	87,193	135,953

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por venta de artículos de ferretería, con plazo de hasta 90 días y sin interés.

Anticipos a proveedores representan anticipos para compra de bienes y servicios.

Los movimientos de la cuenta “provisión para cuentas dudosas” fueron como sigue:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	-	-
Provisión con cargo a resultados	(861)	-
Saldo al final del año	(861)	-

MANCARE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Inventarios

Los inventarios consisten en lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Productos Ferreteros	85,404	352,819
En transito	38,905	749
	124,309	353,568

6. Partes Relacionadas

Saldos y Transacciones con Accionista y Compañías Relacionadas

Las cuentas por cobrar compañías relacionadas, consistían de lo siguiente:

	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre	
			2016	2015
<i>(US Dólares)</i>				
Cuentas por cobrar:				
Daronti S. A.	Administración	Ecuador	3,428	147,195
Importaciones Abramowicz Ricaurte	Administración	Ecuador	24,043	220,359
Medexa S. A.	Administración	Ecuador	5,882	22,806
Sulamil S. A.	Administración	Ecuador	3,038	6,986
			36,391	397,346
Clasificación por cobrar:				
Corriente.			36,391	97,375
No corriente			-	299,971
			36,391	397,346
Cuentas por pagar:				
David Abramowicz	Accionista	Ecuador	793,267	953,191
Mónica Ricaurte	Accionista	Ecuador	21,000	-
Medexa S. A.	Administración	Ecuador	312,517	343,337
Importaciones Abramowicz Ricaurte	Administración	Ecuador	12,298	42,808
Daronti S. A.	Administración	Ecuador	1,959	30,168
Sulamil S. A.	Administración	Ecuador	4,196	6,733
			1,145,237	1,376,237
Clasificación por pagar				
Corriente.			372,970	452,651
No corriente			772,267	923,586
			1,145,237	1,376,237

MANCARE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Partes Relacionadas (continuación)

Saldos y Transacciones con Compañías Relacionadas (continuación)

Las cuentas por cobrar compañías relacionadas representan principalmente facturas por venta de artículos de ferretería y pagos efectuados por Mancare S. A., sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Las cuentas por pagar compañía relacionada representan pagos realizados por las compañías relacionadas por cuenta de Mancare S. A., sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía Mancare S. A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 en transacciones no habituales y/o relevantes.

Durante los años terminados al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, el Directorio no realizó pagos por asesorías ni otros rubros por compensaciones, así como tampoco se mantienen otras transacciones realizadas y que no hayan sido reveladas en sus notas.

Durante el año 2016 y 2015 no se han pagado indemnizaciones a ejecutivos y gerentes.

7. Propiedades y Equipo

Propiedades y equipo consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Terreno	202,032	202,032
Edificio	255,992	243,164
Muebles y enseres	1,242	1,242
Equipos de computación	-	3,000
Vehículos	122,330	84,231
En curso	-	8,529
	581,596	542,198
(-) Depreciación acumulada	(93,496)	(62,577)
	488,100	479,621

MANCARE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consisten de lo que siguiente:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores	43,031	135,132
Anticipo de clientes	45,662	10,696
Otras	3,693	8,416
	92,386	154,244

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderas con plazos de hasta 60 días y sin interés.

9. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Corriente:		
Beneficios sociales	12,871	8,924
Participación de trabajadores	5,061	11,366
	17,932	20,290
No corriente:		
Jubilación patronal - beneficios post empleo	4,931	2,678
Bonificación por desahucio - beneficios por terminación	1,361	979
	6,292	3,657

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de Diciembre del 2016 por un actuario independiente.

MANCARE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Impuestos

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

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

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuestos corrientes:		
Impuesto al Valor Agregado - Retenciones de iva	3,682	11,928
	3,682	11,928
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta	3,814	2,286
Impuesto al valor agregado – IVA por pagar y retenciones	111	7,018
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	2,224	263
	6,149	9,567

Los movimientos de la cuenta “impuesto a la renta por pagar” por los años terminados el 31 de Diciembre del 2016 y 2015 fueron como sigue:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	18,855	14,411
Provisión con cargos a resultados	14,862	18,855
Pagos	(18,855)	(14,411)
Saldo al principio del año	14,862	18,855

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

MANCARE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Impuestos

Impuesto a la Renta (continuación)

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de impuesto a la renta	28,677	64,409
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	29,743	21,295
Utilidad grabable	58,420	85,704
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta	12,852	18,855
Impuesto a la renta mínimo	14,862	(15,033)
	-	3,822
Saldo del anticipo pendiente de pago	11,978	10,443
Retenciones en la fuente	(8,164)	(11,978)
Impuesto a la renta por pagar	3,814	2,286

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22%. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, podrá obtener una reducción en la tasa de impuesto a la renta de 10 puntos sobre el monto reinvertido siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año.

Sin embargo en el caso de que exista participación directa o indirecta de socios, accionistas, partícipes, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, la tarifa de impuesto a la renta sobre su proporción será de 25%, y en el caso de que la participación sea igual o mayor al 50%, la tarifa será del 25% sobre todos los ingresos de la sociedad. Esta tarifa de 25% también se aplicará a toda la base imponible de la sociedad si se incumple el deber de informar la composición societaria de los accionistas, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares.

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.