Econ. Mary M. Anchundia Reyes
Auditor Externo
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

INFORME DE AUDITORÍA FINANCIERA EXTERNA

A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE:

COMPAÑÍA:
MANABITA DE COMERCIO HOLDING S.A.

POR EL EJERCICIO ECONÓMICO:

2015

ECON. CPA. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
SC – RNAE No. 626

Econ. Mary M. Anchundia Reyes
Auditor Externo
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

CONTENIDO:

- ***INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE.***
- ***ESTADOS FINANCIEROS:***
  - ✓ *Estado de Situación Financiera.*
  - ✓ *Estado de Resultado Integral.*
  - ✓ *Estado de Cambios en el Patrimonio.*
  - ✓ *Estado de Flujo de Efectivo.*
- ***NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS:***
  1. *Identificación y Objeto de la Compañía.*
  2. *Bases para la elaboración de Estados Financieros y principales Políticas Contables Aplicadas.*
- ***INFORMACIÓN GENERAL DE ALGUNAS DE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:***
  3. *Efectivo y Equivalentes al Efectivo.*
  4. *Cuentas y Documentos por Cobrar.*
  5. *Inversiones no Corrientes.*
  6. *Obligaciones con la Administración Tributaria.*
  7. *Transferencias de Acciones.*
  8. *Capital Social.*
  9. *Superávit por Revaluación de Acciones.*
  10. *Ganancias Acumuladas.*
  11. *Dividendos Percibidos y Otros Ingresos no Operacionales.*
  12. *Gastos de Administración, Financieros y Otros Gastos no Operacionales.*
  13. *Conciliación Tributaria.*
  14. *Eventos Subsecuentes.*

Econ. Mary M. Anchundia Reyes
Auditor Externo
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Manta, Mayo 26 de 2016

A los Accionistas de:
MANABITA DE COMERCIO MHOLDING S.A.

He auditado los Estados Financieros de la Compañía ***MANABITA DE COMERCIO MHOLDING S.A.,*** *al 31 de Diciembre de 2015, que comprenden el Estado de Situación Financiera, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado a esta fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.*

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía, de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), la Ley de Compañías promulgada por la Superintendencia de Compañías, además por las disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación a la Ley, y por el control interno que la Administración determine para permitir la preparación de Estados Financieros que estén libres de errores materiales, tanto por fraude como por error.

Responsabilidad del Auditor.

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basado en la Auditoría realizada. La Auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria. Estas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoria con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los Estados Financieros no contienen errores importantes.

Econ. Mary M. Anchundia Reyes
Auditor Externo
R.N.A.E. 626 - R.U.C. 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir mi opinión de auditoría a los Estados Financieros.

Opinión.

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía ***MANABITA DE COMERCIO MHOLDING S.A.,*** *al 31 de Diciembre de 2015, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado a la fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), de acuerdo a lo descrito en la nota No. 2 literal a) de los Estados Financieros.*

ECON. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
RUC: 1305016089001

No. de Registro de la Superintendencia de Compañías: SC-RNAE No. 626

MANABITA DE COMERCIO MHOLDING S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en Dólares Americanos)

	NOTAS	Dic-31 2015	Dic-31 2014
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	769.142,60	692.553,99
Cuentas y Documentos por Cobrar	4	3.856,19	407.130,00
Servicios y Otros Pagos Anticipados		300,00	-
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		**773.298,79**	**1.099.683,99**
ACTIVO NO CORRIENTE			
Inversiones no Corrientes	5	3.844.990,55	134.760,00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		**3.844.990,55**	**134.760,00**
TOTAL DE ACTIVO		**4.618.289,34**	**1.234.443,99**

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.

Lcdo. José Gabriel Andrade Herrera
GERENTE GENERAL

Sr. Víctor Ángel Flores Guamán
CONTADOR GENERAL

MANABITA DE COMERCIO MHOLDING S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en Dólares Americanos)

	NOTAS	Dic-31 2015	Dic-31 2014
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar		87,58	87,58
Obligaciones con la Administración Tributaria	6	4.587,06	99,64
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**4.674,64**	**187,22**
TOTAL DE PASIVO		**4.674,64**	**187,22**
PATRIMONIO			
Capital Social	8	105.560,00	105.560,00
Superávit por Revaluación de Acciones	9	643.850,89	-
Ganancias Acumuladas	10	648.227,10	-
(Pérdidas) Acumuladas		-	(10.828,36)
Ganancia Neta del Período		3.215.976,71	1.139.525,13
TOTAL DE PATRIMONIO		**4.613.614,70**	**1.234.256,77**
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		**4.618.289,34**	**1.234.443,99**

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.

Lcdo. José Gabriel Andrade Herrera
GERENTE GENERAL

Sr. Víctor Ángel Flores Guamán
CONTADOR GENERAL

MANABITA DE COMERCIO MHOLDING S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
DEL PERÍODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en Dólares Americanos)

	NOTAS	Dic-31 2015	Dic-31 2014
OTROS INGRESOS			
Dividendos Percibidos Nacionales	*12*	*2.245.208,99*	*1.151.971,41*
GANANCIA BRUTA		***2.245.208,99***	***1.151.971,41***
(-) GASTOS OPERACIONALES:	*13*		
Administración		*(70.131,88)*	*(12.376,28)*
Financieros		*(590,92)*	*(70,00)*
GANANCIA EN OPERACIÓN		***2.174.486,19***	***1.139.525,13***
INGRESOS (EGRESOS) NO OPERACIONALES			
(+) Otros Ingresos	*12*	*1.086.966,62*	-
(-) Otros Gastos	*13*	*(40.904,04)*	-
GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		***3.220.548,77***	***1.139.525,13***
GANANCIA DESPUÉS DE PART. TRABAJADORES		***3.220.548,77***	
(-) Dividendos Exentos y efectos por Método de Participación	*14*	*(2.245.208,99)*	
(-) Otras Rentas Exentas e Ingresos no objeto Impuesto a la Renta	*14*	*(1.049.747,06)*	
(+) Gastos No Deducibles Locales	*14*	*92.866,72*	
(+) Gastos inc. para generar ingresos exentos y gastos atribuidos a ingresos no objeto I.R.	*14*	*9.250,00*	
(-) Amortización de Pérdidas Tributarias Años Anteriores	*14*	*(6.927,36)*	
GANANCIA GRAVABLE		***20.782,08***	
(-) 22% Impuesto a la Renta	*14*	*(4.572,06)*	
GANANCIA NETA DEL PERÍODO		***3.215.976,71***	

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.

Lcdo. José Gabriel Andrade Herrera
GERENTE GENERAL

Sr. Víctor Ángel Flores Guamán
CONTADOR GENERAL

MANABITA DE COMERCIO MHOLDING S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en Dólares Americanos)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	APORTES ACCIONISTAS FUTURAS CAPITALIZACIONES	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS			TOTAL PATRIMONIO
			SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE ACCIONES	GANANCIAS ACUMULADAS	(PÉRDIDAS) ACUMULADAS	GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERÍODO	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	800,00	104.760,00	-	-	(10,00)	(10.818,36)	94.731,64
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:							
TRANSFERENCIA DE (PÉRDIDA) AÑO 2013	-	-	-	-	(10.818,36)	10.818,36	-
AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL	104.760,00	(104.760,00)	-	-	-	-	-
GANANCIA NETA DEL PERÍODO	-	-	-	-	-	1.139.525,13	1.139.525,13
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	105.560,00	-	-	-	(10.828,36)	1.139.525,13	1.234.256,77
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:							
TRANSFERENCIA DE GANANCIA AÑO 2014	-	-	-	1.139.525,13	-	(1.139.525,13)	-
AJUSTE POR REGISTRO DE RETENCIÓN SRI POR DIVIDENDO DEL 2014	-	-	-	(37.216,59)	-	-	(37.216,59)
DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS DEL AÑO 2014							
Andrade Dávila Gustavo Roberto	-	-	-	(1.036.414,11)	-	-	(1.036.414,11)
Andrade Herrera José Gabriel	-	-	-	(51.555,51)	-	-	(51.555,51)
Andrade Herrera Roberto Joaquín	-	-	-	(51.555,51)	-	-	(51.555,51)
AJUSTE POR VALOR PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL PROPORCIONAL							
PROMOTORA ANDALUZ S.A. PROMOLUSA	-	-	6.699,49	32.400,42	-	-	39.099,91
MANABITA DE COMERCIO S.A. MANCORSACOM	-	-	637.151,40	663.871,63	-	-	1.301.023,03
PERDIDA ACUMULADA AÑOS ANTERIORES				(10.828,36)	10.828,36	-	-
GANANCIA NETA DEL PERÍODO	-	-	-	-	-	3.215.976,71	3.215.976,71
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	105.560,00	-	643.850,89	648.227,10	-	3.215.976,71	4.613.614,70

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.

Lcdo. José Gabriel Andrade Herrera
GERENTE GENERAL

Sr. Víctor Ángel Flores Guamán
CONTADOR GENERAL

MANABITA DE COMERCIO MHOLDING S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en Dólares Americanos)

	Dic-31 2015
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Ganancia Neta del Período	***3.215.976,71***
Ajustes por Partidas distintas al Efectivo:	
Ajuste a Ganancias Acumuladas	*(37.216,59)*
Superávit por Revaluación de Acciones por Valor Participación Proporcional Patrimonial	*643.850,89*
Ajuste a Ganancias Acumuladas por Participación Proporcional Patrimonial	*696.272,05*
Inversiones no Corrientes	*(3.710.230,55)*
Variación en los Activos (Aumento), o Disminución	
Cuentas y Documentos por Cobrar	*403.273,81*
Servicios y Otros Pagos Anticipados	*(300,00)*
Variación en los Pasivos Aumento, o (Disminución)	
Obligaciones con la Administración Tributaria	*4.487,42*
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	***1.216.113,74***
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Distribución de Dividendos	*(1.139.525,13)*
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	***(1.139.525,13)***
AUMENTO / (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES:	
AUMENTO DEL EFECTIVO	*76.588,61*
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	*692.553,99*
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	***769.142,60***

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.

Lcdo. José Gabriel Andrade Herrera
GERENTE GENERAL

Sr. Victor Ángel Flores Guamán
CONTADOR GENERAL

MANABITA DE COMERCIO MHOLDING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DE 2015

1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA.

La Compañía ***MANABITA DE COMERCIO MHOLDING S.A.,*** *fue constituida mediante Escritura Pública ante la Notaría Pública Primera del cantón Manta e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Manta mediante Registro No. 1.358 y Repertorio General No. 3.126 el 11 de diciembre de 2012, para dar cumplimiento a la Resolución No. SC.DIC.P.12.0796 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Cuenta con Expediente Societario No. 166290.*

El Representante Legal de la Compañía es el Lcdo. José Gabriel Andrade Herrera, con un período de duración de 2 años, contados a partir del 11 de diciembre de 2014, fecha en que fue inscrito su nombramiento en el Registro Mercantil del Cantón Manta.

Su domicilio principal se encuentra ubicado en la provincia de Manabí – cantón Manta – Avenida Flavio Reyes S/N y Calle 28. Su Registro Único de Contribuyente es el 1391799810001.

Su actividad económica principal es: Actividades de inversiones en acciones.

2. BASES PARA LA ELABORACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS.

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros se detallan a continuación:

a. Preparación de los Estados Financieros.-

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), la Ley de Compañías promulgada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, además por las disposiciones establecidas en la ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación a la Ley.

Las cifras presentadas por la Compañía se encuentran en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en el año 2000 y en idioma castellano.

El Sistema Contable actual que posee la Compañía cumple con todos los requisitos de la Ley de Propiedad Intelectual, adquirido de conformidad con el ordenamiento vigente.

b. Efectivo y Equivalentes al Efectivo.-

Efectivo: comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista.

Se consideran como equivalentes de efectivo, aquellas inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo no significativo de cambios en su valor.

c. Inversiones en Asociadas.-

Una asociada es una entidad sobre la que el inversor tiene una influencia significativa, y que no es una subsidiaria ni una participación en un negocio conjunto.

Influencia significativa es el poder de participar en las decisiones de política financiera y de operación de la asociada, sin llegar a tener control o el control conjunto sobre tales políticas. Si un inversor mantiene, directa o indirectamente, el 20 por ciento o más del poder de voto en la asociada, se supone que tiene influencia significativa, a menos que pueda demostrarse claramente que tal influencia no existe.

Dependiendo del marco normativo contable requerido para la entidad, una contabilizará sus inversiones en asociadas utilizando alguna de las siguientes opciones:

(1) El modelo de costo.

(2) El método de la participación (también conocido como valor patrimonial proporcional).

(2) El modelo del valor razonable.

La compañía contabiliza sus inversiones en asociadas utilizando la opción del Método de la participación o valor patrimonial proporcional.

d. *Reconocimiento de Ingresos.-*

La Compañía reconoce ingresos por dividendos percibidos de compañías nacionales y de otros ingresos generados por la valuación de acciones aplicando el método del Valor por Participación Patrimonial Proporcional.

e. *Reconocimientos de Gastos.-*

Los gastos son aquellos que surgen en la actividad económica de la Compañía. Los gastos administrativos, financieros y otros gastos son reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo del bien o servicio.

f. *Impuesto a la Renta.-*

Comprende al impuesto que se determina sobre las ganancias gravables del período, de conformidad con la normativa tributaria vigente.

ESPACIO EN BLANCO

INFORMACIÓN GENERAL DE ALGUNAS DE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.-

A Diciembre 31 de 2015, la cuenta Efectivo y Equivalentes al Efectivo presenta los siguientes valores:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2015	2014
Bancos		
Bancos Nacionales		
Guayaquil Cta. Cte. No. 14065040	21.286,70	692.553,99
Produbanco Cta. Cte. No. 02303010904	3.035,85	-
Bancos del Exterior		
Terrabank	689.860,05	-
St. Georges Bank Panamá	54.960,00	-
TOTAL	**769.142,60**	**692.553,99**

Valores que la Compañía mantiene en cuentas bancarias locales y del exterior para el manejo normal de la actividad que realiza.

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.-

A Diciembre 31 de 2015 las Cuentas y Documentos por Cobrar están conformado por lo siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2015	2014
Cuentas y Documentos por Cobrar		
Subsidiaria	3.856,19	407.130,00
TOTAL	**3.856,19**	**407.130,00**

Corresponde a saldo pendiente por cobrar del presente ejercicio económico a compañía subsidiaria local PROMOTORA ANDALUZ S.A. PROMOLUSA

5. INVERSIONES NO CORRIENTES.-

La cuenta Inversiones No Corrientes presenta los siguientes valores:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2015	2014
Inversiones no Corrientes			
Inversión en acciones en PROMOLUSA	a)	30.792,00	792,00
Inversión en acciones en MARCORSACOM	a)	487.968,00	103.968,00
Inversión en Tránsito PROMOLUSA	b)	975.000,00	30.000,00
Valuación por VPP - MANCORSACOM	c)	2.350.770,09	-
Valuación por VPP - PROMOLUSA	c)	460,46	-
TOTAL		**3.844.990,55**	**134.760,00**

a) *Comprenden a acciones registradas al costo, cuyo valor nominal es de $1,00 c/u, que la Compañía mantiene a su favor y que corresponden al 99.97% de las acciones en PROMOTORA ANDALUZ S.A. PROMOLUSA y el 48% de las acciones en MANABITA DE COMERCIO S.A. MANCORSACOM.*

b) *Valores entregados a la compañía PROMOLUSA, con la finalidad de incrementar las acciones que mantiene en la compañía ya mencionada.*

c) *Valores correspondientes a la valoración de inversiones en acciones que se mantienen en compañías relacionadas locales, calculadas al Valor de Participación Patrimonial Proporcional, según a lo indicado en la NIC 28 y en la Sección 14 Inversión en Asociadas de NIIF para PYMES. "Según el método de la participación, en donde una inversión en patrimonio se reconocerá inicialmente al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción) y se ajustará posteriormente para reflejar la participación del inversor tanto en el resultado como en otro resultado integral de la asociada".*

6. *OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA.-*

Los impuestos pendientes de cancelación al Servicio de Rentas Internas, a Diciembre 31 de 2015 son los siguientes:

DESCRIPCIÓN		VALORES 2015	VALORES 2014
Impuesto a la Renta (2015)	*a)*	*4.572,06*	*-*
Retenciones en la Fuente		*15,00*	*48,86*
Retenciones de IVA		*-*	*50,78*
TOTALES		***4.587,06***	***99,64***

a) *Constituye a la provisión para el Impuesto a la Renta Causado de Sociedades, que la compañía calculó con la tarifa de impuesto a la renta (22%) de acuerdo con la normativa tributaria vigente, aplicable a las ganancias gravables del período. (Ver nota explicativa No. 14).*

7. *TRANSFERENCIAS DE ACCIONES.-*

Con fecha 12 de junio de 2015, el Representante Legal de la Compañía ***MANABITA DE COMERCIO MHOLDING S.A.,*** *comunica mediante Oficio No. 001-ICP-06-15 al Intendente de Compañías, Valores y Seguros de Manabí, que el Sr. Gustavo Roberto Andrade Dávila de nacionalidad ecuatoriana con C.I. No. 170669282-7, ha transferido a favor del Sr. José Gabriel Andrade Herrera de nacionalidad ecuatoriana con C.I. No. 171370742-8, 15.836 acciones ordinarias y nominativas y al Sr. Roberto Joaquín Andrade Herrera de nacionalidad ecuatoriana con C.I . No 171370741-0, 15.836 acciones ordinarias y nominativas de $ 1.00 cada una, respectivamente.*

ESPACIO EN BLANCO

8. CAPITAL SOCIAL.-

Constituye el monto total del capital de la Compañía, representado por acciones y que consta en la respectiva Escritura Pública inscrita en el Registro Mercantil.

El Capital Social de la Compañía al 31 de Diciembre de 2015, está compuesto por 105.560 acciones ordinarias y nominativas cuyo valor es de US$ 1,00 cada una, distribuido de la siguiente manera:

Accionistas	Nacionalidad	%	Valor Total USD
Ándrade Dávila Gustavo Roberto	Ecuador	69,90	73.776,00
Ándrade Herrera José Gabriel	Ecuador	15,05	15.892,00
Ándrade Herrera Roberto Joaquín	Ecuador	15,05	15.892,00
TOTAL		**100,00**	**105.560,00**

9. SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE ACCIONES.-

La Compañía al 31 de Diciembre de 2015, reconoce y mantiene saldos contables por Superávit por Revaluación de Acciones, originada por la aplicación del método "Valor de Participación Patrimonial Proporcional", según a lo indicado en la NIC 28 y en la Sección 14 Inversión en Asociadas de NIIF para PYMES:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2015	2014
Superávit por Revaluación de Acciones		
PROMOTORA ANDALUZ S.A. PROMOLUSA	6.699,49	-
MANABITA DE COMERCIO S.A. MANCORSACOM	637.151,40	-
TOTAL	**643.850,89**	-

10. GANANCIAS ACUMULADAS.-

Un desglose del saldo contable de la cuenta Ganancias Acumuladas a Diciembre 31 de 2015 se detalla a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2015	2014
Ganancias Acumuladas		
Saldo al inicio de año	-	-
(+) Transferencias de Resultados en el año	1.139.525,13	-
(-) Dividendos Distribuidos	(1.139.525,13)	-
(+/-) Ajustes por valor VPP	696.272,05	-
(-)Perdidas Acumuladas	(10.828,36)	
(-)Otro Ajuste a Ganancias Acumuladas	(37.216,59)	
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	**648.227,10**	-

11. DIVIDENDOS PERCIBIDOS NACIONALES Y OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES.-

El saldo contable de los Dividendos Percibidos Nacionales (recibidos de la compañía Mancorsacom) y de Otros Ingresos no Operacionales al 31 de Diciembre de 2015 es como sigue:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2015	2014
Otros Ingresos		
Dividendos Percibidos Nacionales	2.245.208,99	1.151.971,41
Otros Ingresos no Operacionales		
Ingresos por Valuación a VPP de Acciones; Mancorsacom	1.049.747,06	-
Otros Ingresos	37.219,56	-
TOTAL	**3.332.175,61**	**1.151.971,41**

12. GASTOS OPERACIONALES Y OTROS GASTOS NO OPERACIONALES.-

Un detalle de Gastos Operacionales por su Naturaleza, según libros contables (Administración), Financieros y de Otros Gastos no Operacionales, es como se detallan a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2015	2014
(-) Administración		
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	(250,00)	(250,00)
Honorarios Profesionales Sociedades	(9.000,00)	(9.000,00)
Honorarios Notarios	-	(25,00)
Registro de la Propiedad y Mercantiles	-	(377,60)
Útiles y suministros de oficina	(13,00)	(14,00)
Certificaciones y Notarizaciones	-	(1.097,94)
Promoción y Publicidad	(48,00)	-
Impuestos municipales y permisos	-	(258,00)
1.5 por mil sobre los activos fijos	(1.878,03)	-
Patentes municipales	(3.756,05)	-
Permisos y tasas	(1.276,08)	-
Superintendencias de Compañías	(1.012,24)	(109,00)
IVA que se carga al gasto	(1.115,75)	(1.244,74)
Impuesto a la Salida de Divisas ISD	(51.782,73)	-
	-	-
TOTAL	**(70.131,88)**	**(12.376,28)**

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2015	2014
(-) Financieros		
Gastos bancarios y legales nacionales	(410,97)	(70,00)
Otros intereses y comisiones del exterior	(78,00)	-
Gastos bancarios y legales del exterior	(101,95)	-
TOTAL	**(590,92)**	**(70,00)**

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2015	2014
(-) Otros Gastos no Operacionales		
Intereses y multas tributarias	(2.264,59)	-
Gasto por valuación a VPP de Acciones; Promolusa	(38.639,45)	-
TOTAL	**(40.904,04)**	**-**

13. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA.-

Al 31 de Diciembre de 2015, la determinación del Impuesto a la Renta por Pagar es como se indica a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2015	2014
Utilidad Contable	**3.220.548,77**	**1.139.525,13**
Menos:		
15% Participación de Trabajadores	-	-
Dividendos Exentos y efectos por Método de Participación	2.245.208,99	1.151.971,41
Otras Rentas Exentas e Ingresos no objeto Impuesto a la Renta	1.049.747,06	-
Amortización de Pérdidas Tributarias Años Anteriores	6.927,36	-
Más:		
Gastos No Deducibles Locales	92.866,72	-
Gastos inc. para generar ing. exentos y gastos atribuidos a ing. no objeto I.R.	9.250,00	10.750,54
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 22%	**20.782,08**	**-**
(PÉRDIDA) SUJETA A AMORTIZACIÓN EN PERÍODOS SIGUIENTES	**-**	**(1.695,74)**
22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	**4.572,06**	**-**
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE		
22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	**4.572,06**	**-**
Menos:		
Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	-	-
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	**4.572,06**	**-**
Más:		
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	-	-
Menos:		
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	-	-
Crédito Tributario de Años Anteriores	-	-
TOTAL IMPUESTO A PAGAR	**4.572,06**	**-**
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	**-**	**-**

14. EVENTOS SUBSECUENTES.-

Al 31 de Diciembre y a la fecha de la emisión de este informe, no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo en los Estados Financieros y que no se hayan revelado en los mismos.