



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externa
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 MHOLDING S.A.

POR EL EJERCICIO ECONÓMICO:

2016

ELABORADO POR:

ECON. C.PA. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
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 EXTERNO 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. Inversiones Corriente.
5. Cuentas y Documentos por Cobrar, Pagos Anticipos y Activos por Impuestos Corrientes.
6. Inversiones no Corrientes.
7. Obligaciones con la Administración Tributaria.
8. Capital Social.
9. Reserva Legal.
10. Superávit por Revaluación de Acciones.
11. Ganancias Acumuladas.
12. Otros Ingresos no Operacionales.
13. Gastos Operacionales y Otros Gastos no Operacionales.
14. Conciliación Tributaria.
15. 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 EXTERNO INDEPENDIENTE

Manta, Abril 26 de 2017

**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 2016, 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 la razonabilidad que presentan los Estados Financieros terminados al 31 de Diciembre de 2016, basado en la Auditoría realizada.

La Auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, a los reglamentos, resoluciones y disposiciones dictados por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Estas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría con el



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

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

fin de obtener un grado razonable de seguridad de que los Estados Financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativos.

Esta auditoría incluye un examen en base a la aplicación de procedimientos, pruebas y evidencias sobre las cantidades y la información presentada en los Estados Financieros.

Incluye también la evaluación y cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera utilizadas, de las Normas de carácter Tributario y de la razonabilidad de las estimaciones importantes realizadas por la Administración y reflejada en los Estados Financieros las mismas que han sido evaluadas en su presentación general.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente, apropiada y proporciona una base razonable para emitir mi opinión calificada de auditoría a los Estados Financieros.

Opinión.

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente respecto de todo lo importante, la situación financiera de la Compañía **MANABITA DE COMERCIO MHOLDING S.A.**, al 31 de Diciembre de 2016, 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.

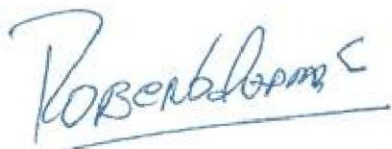

ECON. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
RUC: 1305016089001

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

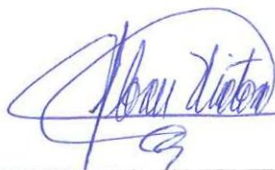
MANABITA DE COMERCIO MHOLDING S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en Dólares Americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31 2016</u>	<u>Dic-31 2015</u>
<u>ACTIVO</u>			
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3	168,608.27	769,142.60
Inversiones Corrientes	4	580,000.00	-
Cuentas y Documentos por Cobrar	5	905,357.02	3,856.19
Servicios y Otros Pagos Anticipados	5	500.00	300.00
Activos por Impuestos Corrientes	5	631.94	-
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		<u>1,655,097.23</u>	<u>773,298.79</u>
 <u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
Inversiones no Corrientes	6	3,381,266.61	3,844,990.55
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>3,381,266.61</u>	<u>3,844,990.55</u>
 TOTAL DE ACTIVO		<u>5,036,363.84</u>	<u>4,618,289.34</u>

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.



Sr. Gustavo Roberto Andrade Davila
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 2016
(Expresado en Dólares Americanos)

		<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31</u> <u>2016</u>	<u>Dic-31</u> <u>2015</u>
<u>PASIVO</u>				
<u>PASIVO CORRIENTE</u>				
Cuentas y Documentos por Pagar			87,58	87,58
Obligaciones con la Administración Tributaria	7		2.630,92	4.587,06
TOTAL PASIVO CORRIENTE			2.718,50	4.674,64
TOTAL DE PASIVO			2.718,50	4.674,64
 <u>PATRIMONIO</u>				
Capital Social	8		105.560,00	105.560,00
Reserva Legal	9		52.780,00	-
Superávit por Revaluación de Acciones	10		748.825,59	643.850,89
Ganancias Acumuladas	11		3.715.995,87	648.227,10
Ganancia Neta del Período			410.483,88	3.215.976,71
TOTAL DE PATRIMONIO			5.033.645,34	4.613.614,70
 TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO			5.036.363,84	4.618.289,34

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.



Sr. Gustavo Roberto Andrade Davila
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 2016
(Expresado en Dólares Americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31 2016</u>	<u>Dic-31 2015</u>
OTROS INGRESOS			
Dividendos Percibidos Nacionales		-	2.245.208,99
GANANCIA BRUTA		<u>-</u>	<u>2.245.208,99</u>
(-) GASTOS OPERACIONALES:	13		
Administración		(15.008,55)	(70.131,88)
Financieros		(121,15)	(590,92)
GANANCIA EN OPERACIÓN		<u>(15.129,70)</u>	<u>2.174.486,19</u>
INGRESOS (EGRESOS) NO OPERACIONALES			
(+) Otros Ingresos	12	428.230,13	1.086.966,62
(-) Otros Gastos	13	(,63)	(40.904,04)
GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>413.099,80</u>	<u>3.220.548,77</u>
GANANCIA DESPUÉS DE PART. TRABAJADORES		<u>413.099,80</u>	<u>3.220.548,77</u>
(-) Dividendos Exentos y efectos por Método de Participación	14	(406.301,36)	(2.245.208,99)
(-) Otras Rentas Exentas e Ingresos no objeto Impuesto a la Renta		-	(1.049.747,06)
(+) Gastos No Deducibles Locales	14	,63	92.866,72
(+) Gastos No Deducibles del Exterior	14	55,00	-
(+) Gastos inc. para generar ingresos exentos y gastos atribuidos a ingresos no objeto I.R.	14	9.000,00	9.250,00
(-) Amortización de Pérdidas Tributarias Años Anteriores	14	(3.963,52)	(6.927,36)
GANANCIA GRAVABLE		<u>11.890,55</u>	<u>20.782,08</u>
(-) 22% Impuesto a la Renta	14	(2.615,92)	(4.572,06)
GANANCIA NETA DEL PERÍODO		<u>410.483,88</u>	<u>3.215.976,71</u>

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.



Sr. Gustavo Roberto Andrade Davila
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 2016
(Expresado en Dólares Americanos)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	OTROS RESULTADOS INTEGRALES SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE ACCIONES	RESULTADOS ACUMULADOS			TOTAL PATRIMONIO
				GANANCIAS ACUMULADAS	(PÉRDIDAS) ACUMULADAS	GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERÍODO	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	105.580,00	-	-	-	(10.828,36)	1.139.525,13	1.234.256,77
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:							
TRANSFERENCIA DE (PÉRDIDA) 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 Andrade Herrera José Gabriel Andrade Herrera Roberto Joaquín				(1.036.414,11) (51.555,51) (51.555,51)			(1.036.414,11) (51.555,51) (51.555,51)
AJUSTE POR VALOR PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL PROPORCIONAL PROMOTORA ANDALUZ S.A. PROMOLUSA MANABITA DE COMERCIO S.A. MANCORSACOM PERDIDA ACUMULADA AÑOS ANTERIORES			6.699,49 637.151,40	32.400,42 663.871,63 (10.828,36)			39.099,91 1.301.023,03 -
GANANCIA NETA DEL PERÍODO	-	-	-	-	-	3.215.976,71	3.215.976,71
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	105.580,00	-	643.850,89	648.227,10	-	3.215.976,71	4.513.614,70
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:							
TRANSFERENCIA DE GANANCIA AÑO 2015	-	-	-	3.215.976,71	-	(3.215.976,71)	-
REGISTRO DE DEVOLUCIÓN SALDO IMPUESTO A LA RENTA DEL 2015	-	-	-	4.572,06	-	-	4.572,06
DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS DEL AÑO 2015 Andrade Dávila Gustavo Roberto Andrade Herrera José Gabriel Andrade Herrera Roberto Joaquín				(69.890,00) (15.055,00) (15.055,00)			(69.890,00) (15.055,00) (15.055,00)
VALUACIÓN DE PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL PROPORCIONAL MANABITA DE COMERCIO S.A. MANCORSACOM	-	-	104.974,70	-	-	-	104.974,70
RESERVA LEGAL	-	52.780,00	-	(52.780,00)	-	-	-
GANANCIA NETA DEL PERÍODO	-	-	-	-	-	410.483,88	410.483,88
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	105.580,00	52.780,00	748.825,59	3.715.995,87	-	410.483,88	5.033.645,34

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.

Roberto Andrade

Sr. Gustavo Roberto Andrade Davila
GERENTE GENERAL

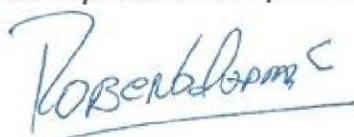
Victor Angel Flores

Sr. Víctor Ángel Flores Guamán
CONTADOR GENERAL

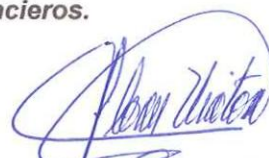
MANABITA DE COMERCIO MHOLDING S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en Dólares Americanos)

	Dic-31 2016
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	385.767,03
Clases de cobros por actividades de operación	430.186,27
(+) Otros cobros por actividades de operación	430.186,27
Clases de pagos por actividades de operación	(15.209,18)
(-) Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(15.209,18)
(-) Intereses pagados	(22.049,92)
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(7.160,14)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(306.301,36)
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(306.301,36)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(100.000,00)
(-) Dividendos pagados	(100.000,00)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(20.534,33)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	769.142,60
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	748.608,27
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	413.099,80
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	1.956,14
(+/-) Ajustes por gasto por impuesto a la renta	
(+/-) Ajustes por gasto por participación trabajadores	(2.615,92)
(+/-) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	4.572,06
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(29.288,91)
(+/-) (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(5.204,00)
(+/-) (Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(200,00)
(+/-) (Incremento) disminución en otros activos	(21.928,77)
(+/-) Incremento (disminución) en otros pasivos	(1.956,14)
FLUJOS DE EFECTIVOS NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	385.767,03

Las Notas Explicativas son parte integrante de los Estados Financieros.



Sr. Gustavo Roberto Andrade Davila
GERENTE GENERAL



Sr. Víctor Ángel Flores Guamán
CONTADOR GENERAL

MANABITA DE COMERCIO MHOLDING S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DE 2016

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 Sr. Gustavo Roberto Andrade Dávila, con un período de duración de 2 años, contados a partir del 14 de junio de 2016, 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.

b. Efectivo y Equivalentes al Efectivo.-

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

Se consideran como equivalentes de efectivo, aquellos valores 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.



ESPACIO EN BLANCO

INFORMACIÓN GENERAL DE ALGUNAS DE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.-

A Diciembre 31 de 2016, la cuenta Efectivo y Equivalentes al Efectivo presenta los siguientes valores:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2016	2015
Bancos		
Bancos Nacionales		
Guayaquil Cta. Cte. No. 14065040	-	21,286.70
Produbanco Cta. Cte. No. 02303010904	3,843.22	3,035.85
Bancos del Exterior		
Terrabank	109,805.05	689,860.05
St. Georges Bank Panamá	54,960.00	54,960.00
TOTAL	168,608.27	769,142.60

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

4. INVERSIONES CORRIENTES.-

Al 31 Diciembre de 2016 la Cuenta Inversiones Corrientes está conformado por lo siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES
	2016
Inversiones Financieras de Corto Plazo	
Inversión St. Georges Bank Panama	580.000,00
TOTAL	580.000,00

Representan inversión a plazo fijo en institución financiera del Exterior con un plazo de 365 días, vigente desde 21 de enero 2016 hasta el 20 de enero 2017, a una tasa de interés del 4% anual, de disponibilidad inmediata cuando cumpla su vigencia.

**5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR, PAGOS ANTICIPADOS Y ACTIVOS
POR IMPUESTOS CORRIENTES.-**

Al 31 Diciembre de 2016 las Cuentas y Documentos por Cobrar, Pagos Anticipados y Activos por Impuestos corrientes están conformado por lo siguiente:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2016	2015
Cuentas y Documentos por Cobrar Relacionadas			
PROMOLUSA S.A.	a)	878.856,19	3.856,19
Otras Cuentas por Cobrar			
Intereses por Cobrar	b)	21.928,77	-
Otras Cuentas por Cobrar SRI	c)	4.572,06	-
Pagos Anticipados			
Anticipo a Proveedores		500,00	-
Activos por Impuestos Corrientes			
Credito Tributario por Contribucion Solidaria		631,94	-
TOTAL		906.488,96	3.856,19

- a) Corresponde a valores reclasificados de la cuenta Inversiones en tránsito PROMOTORA ANDALUZ S.A. PROMOLUSA., a cuentas por cobrar, en base a lo aprobado según Junta de Accionista de fecha 28 de Noviembre de 2016 de la compañía PROMOTORA ANDALUZ S.A., que determina reclasificar de la cuenta Aporte para futuras capitalizaciones a crédito en cuenta PROMOTORA ANDALUZ S.A.
- b) Comprenden a provisiones realizadas de Intereses ganados por rendimientos financieros de la inversión a plazo fijo que la compañía posee en St. Georges Bank Panamá.
- c) Provisión por Cobrar al Servicio de Rentas Internas por devolución del saldo del Impuesto a la Renta cancelado por la compañía correspondiente al Ejercicio Fiscal 2015, según Disposición General Séptima de la Ley Orgánica de Solidaridad y Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el Terremoto del 16 de Abril de 2016.

[Handwritten signature]

6. INVERSIONES NO CORRIENTES.-

La cuenta Inversiones No Corrientes presenta los siguientes valores:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2016	2015
Inversiones no Corrientes			
Inversión en acciones en PROMOLUSA	a)	30,792.00	30,792.00
Inversión en acciones en MARCORSACOM	a)	487,968.00	487,968.00
Inversión en Tránsito PROMOLUSA		-	975,000.00
Valuación por VPP - MANCORSACOM	b)	2,858,605.34	2,350,770.09
Valuación por VPP - PROMOLUSA	b)	3,901.27	460.46
TOTAL		3,381,266.61	3,844,990.55

- a) Comprende 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 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".

ESPACIO EN BLANCO

7. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA.-

Los impuestos pendientes de cancelación al Servicio de Rentas Internas, a Diciembre 31 de 2016 son los siguientes:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		2016	2015
Impuesto a la Renta (2016)	a)	2,615.92	4,572.06
Retenciones en la Fuente		15.00	15.00
Retenciones de IVA		-	-
TOTALES		2.630.92	4.587.06

- 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).

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 2016, 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. RESERVA LEGAL.-

La Ley de Compañías requiere que en las Compañías Anónimas el 10% de la ganancia neta anual sea apropiada como Reserva Legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para Aumentos de Capital. La Compañía al 31 de Diciembre de 2016, presenta su Reserva Legal por el valor de \$ 52.780,00.

10. SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE ACCIONES.-

La Compañía al 31 de Diciembre de 2016, 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	
	2016	2015
Superávit por Revaluación de Acciones		
PROMOTORA ANDALUZ S.A. PROMOLUSA	6,699.49	6,699.49
MANABITA DE COMERCIO S.A. MANCORSACOM	742,126.10	637,151.40
TOTAL	748,825.59	643,850.89

11. GANANCIAS ACUMULADAS.-

Un desglose del saldo contable de la cuenta Ganancias Acumuladas a Diciembre 31 de 2016 se detalla a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2016	2015
Ganancias Acumuladas		
Saldo al inicio de año	648,227.10	-
(+) Transferencias de Resultados en el año	3,215,976.71	1,139,525.13
(-) Dividendos Distribuidos	(100,000.00)	(1,139,525.13)
(+) Devolucion saldo Impuesto a la Renta 2015	4,572.06	696,272.05
(-)Perdidas Acumuladas	-	(10,828.36)
(-)Otro Ajuste a Ganancias Acumuladas	(52,780.00)	(37,216.59)
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	3,715,995.87	648,227.10

12. OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES.-

El saldo contable de Otros Ingresos no Operacionales al 31 de Diciembre de 2016 es como sigue:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2016	2015
Otros Ingresos		
Dividendos Percibidos Nacionales	-	2.245.208,99
Otros Ingresos no Operacionales		
Ingresos por Valuación a VPP de Acciones; Mancorsacom	402.860,55	1.049.747,06
Ingresos por Valuación a VPP de Acciones; Promolusa	3.440,81	-
Ingresos por Rendimientos Financieros del Exterior	21.928,77	-
Otros Ingresos	-	37.219,56
TOTAL	428.230,13	3.332.175,61

Valores correspondientes a utilidad por la valoración de inversiones en acciones, calculadas al Valor de Participación Patrimonial Proporcional, "Según el método de la participación, en donde una inversión en patrimonio se reconocerá inicialmente al precio de la transacción y se ajustará posteriormente para reflejar la participación del inversor tanto en el resultado como en otro resultado integral de la asociada"; y otros Ingresos por Rendimientos financieros del Exterior por la Inversión en St. Georges Bank Panamá lo cual queda indicado en la Nota. No. 4 de este informe.

13. GASTOS OPERACIONALES Y OTROS GASTOS NO OPERACIONALES.-

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

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2016	2015
<u>(-) Administración</u>		
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	(850,00)	(250,00)
Honorarios Profesionales Sociedades	(9.000,00)	(9.000,00)
Honorarios Notarios	(91,24)	-
Registro de la Propiedad y Mercantiles	(70,00)	-
Útiles y suministros de oficina	(13,00)	(13,00)
Promoción y Publicidad	-	(48,00)
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	(3.787,00)	(1.012,24)
IVA que se carga al gasto	(1.197,31)	(1.115,75)
Impuesto a la Salida de Divisas ISD	-	(51.782,73)
	-	-
TOTAL	(15.008,55)	(70.131,88)

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2016	2015
<u>(-) Financieros</u>		
Gastos bancarios y legales nacionales	(66,15)	(410,97)
Otros intereses y comisiones del exterior	-	(78,00)
Gastos bancarios y legales del exterior	(55,00)	(101,95)
TOTAL	(121,15)	(590,92)

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2016	2015
<u>(-) Otros Gastos no Operacionales</u>		
Intereses y multas tributarias	(0,63)	(2.264,59)
Gasto por valuación a VPP de Acciones; Promolusa	-	(38.639,45)
TOTAL	(0,63)	(40.904,04)

14. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA.-

Al 31 de Diciembre de 2016, la determinación del Impuesto a la Renta por Pagar es como se indica a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES	
	2016	2015
Utilidad Contable	413.099,80	3.220.548,77
Menos:		
15% Participación de Trabajadores	-	-
Dividendos Exentos y efectos por Método de Participación	406.301,36	2.245.208,99
Otras Rentas Exentas e Ingresos no objeto Impuesto a la Renta	-	1.049.747,06
Amortización de Pérdidas Tributarias Años Anteriores	3.963,52	6.927,36
Más:		
Gastos No Deducibles Locales	0,63	92.866,72
Gastos No Deducibles del Exterior	55,00	
Gastos inc. para generar ing. exentos y gastos atribuidos a ing. no objeto I.R.	9.000,00	9.250,00
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 22%	11.890,55	20.782,08
(PÉRDIDA) SUJETA A AMORTIZACIÓN EN PERÍODOS SIGUIENTES	-	-
22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	2.615,92	4.572,06
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE		
22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	2.615,92	4.572,06
Menos:		
Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	-	-
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	2.615,92	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	2.615,92	4.572,06

15. 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.