



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 MHOLDING S.A.

POR EL EJERCICIO ECONÓMICO:

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

EXAMINADO POR:

ECON. C.PA. MARY ANCHUNDIA REYES

AUDITOR EXTERNO

SC – RNAE No. 626



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:

Páginas:

1. Identificación y objeto de la compañía.....	11
2. Bases para la elaboración de estados financieros y principales políticas contables aplicadas.....	11-12-13
3. Efectivo y equivalentes al efectivo.....	14
4. Inversiones corrientes.....	14
5. Cuentas y documentos por cobrar, servicios y otros pagos anticipados y activos por impuestos corrientes.....	15
6. Inversiones no corrientes.....	16
7. Obligaciones con la administración tributaria.....	17
8. Otros pasivos corrientes.....	17
9. Capital social.....	18
10. Reserva legal.....	18
11. Superávit por Revaluación de acciones.....	19
12. Ganancias acumuladas.....	19
13. Ingresos operacionales y no operacionales.....	20
14. Gastos operacionales y otros gastos no operacionales.....	21
15. Conciliación tributaria.....	22
16. Eventos subsecuentes.....	22



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 EXAMINADO POR EL AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

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

1. Opinión:

Hemos auditado los estados financieros de la compañía **MANABITA DE COMERCIO MHOLDING S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2017 y 2016, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables más significativas. Los estados financieros terminados al 31 de diciembre de 2016, fueron examinados por nuestra firma auditora, cuyo informe de fecha 26 de abril de 2017 fue emitido sin salvedades.

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la compañía **MANABITA DE COMERCIO MHOLDING S.A.**, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, así como sus estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes).

2. Fundamentos de la opinión:

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 **MANABITA DE COMERCIO MHOLDING S.A.**, de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

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

3. Responsabilidades de la administración en relación con los estados financieros:

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas internacionales de información financiera (NIIF para Pymes) y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, los asuntos relacionados como empresa en funcionamiento utilizando dicho principio contable como base fundamental, excepto si la administración tiene la intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones.

La dirección de la compañía es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la compañía.

4. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros:

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría conteniendo nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Dentro del cumplimiento de nuestro trabajo y de conformidad con las normas internacionales de auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional, tomando en consideración la aplicación del escepticismo profesional que debe cumplir el auditor.

Obtenemos información sobre el control interno importante para cumplir con el encargo de auditoría, con el fin de aplicar procedimientos de auditoría adecuados a la situación presentada y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

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

Evaluamos la aplicación de las políticas contables y la razonabilidad de las estimaciones contables reveladas en los estados financieros presentados por la administración.

Evaluamos en base a la evidencia de auditoría obtenida sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento, situación que debemos revelar en nuestro informe de auditoría.

Informamos a la administración de la compañía los hallazgos significativos así como cualquier deficiencia importante del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

5. Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 279 de su Reglamento de Aplicación e informe con relación a actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades si se llegaren a detectar en el desarrollo de nuestro encargo de auditoría y que ha sido requerido en el Art. 18, Sección III, del Reglamento sobre Auditoría Externa expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, publicada en el registro oficial No. 879 de noviembre 11 de 2016 correspondientes a la compañía **MANABITA DE COMERCIO MHOLDING S.A.**, por el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2017, serán emitidos por separado.

Manta - Manabí - Ecuador, abril 23 de 2018


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 2017 Y 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - USD\$)

	<u>NOTAS</u>	<u>31-Dic 2017</u>	<u>31-Dic 2016</u>
<u>ACTIVO</u>			
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	320,352	168,608
Inversiones corrientes	4	1,000,000	580,000
Cuentas y documentos por cobrar	5	33,185	905,357
Servicios y otros pagos anticipados	5	750	500
Activos por impuestos corrientes	5	632	632
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		<u>1,354,919</u>	<u>1,655,097</u>
 <u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
Inversiones no corrientes	6	4,116,454	3,381,267
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>4,116,454</u>	<u>3,381,267</u>
 TOTAL DE ACTIVO		<u>5,471,373</u>	<u>5,036,364</u>

Las notas explicativas 3 a 6 son parte integrante de los estados financieros.



Sr. Gustavo Roberto Andrade Dávila
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 2017 Y 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - USD\$)

		<u>NOTAS</u>	
<u>PASIVO</u>		<u>31-Dic 2017</u>	<u>31-Dic 2016</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Cuentas y documentos por pagar		-	88
Obligaciones con la administración tributaria	7	965	2,631
Otros pasivos corrientes	8	99,050	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE		100,015	2,719
TOTAL DE PASIVO		100,015	2,719
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	9	105,560	105,560
Reserva legal	10	52,780	52,780
Superávit por revaluación de acciones	11	855,106	748,826
Ganancias acumuladas	12	3,578,666	3,715,996
Ganancia neta del período		779,246	410,483.88
TOTAL DE PATRIMONIO		5,371,358	5,033,645
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		5,471,373	5,036,364

Las notas explicativas 7 a 12 son parte integrante de los estados financieros.



Sr. Gustavo Roberto Andrade Davila
GERENTE GENERAL

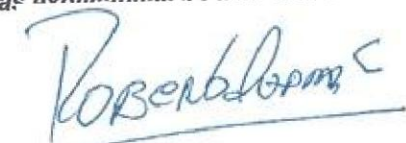


Sr. Víctor Ángel Flores Guamán
CONTADOR GENERAL

MANABITA DE COMERCIO MHOLDING S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
DEL PERÍODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - USD\$)

	<u>NOTAS</u>	<u>31-Dic 2017</u>	<u>31-Dic 2016</u>
INGRESOS OPERACIONALES			
Dividendos percibidos nacionales	13	418,200	-
GANANCIA BRUTA		418,200	-
(-) GASTOS OPERACIONALES:	14		
Administración		(50,724)	(15,009)
Financieros		(200)	(121)
GANANCIA EN OPERACIÓN		367,276	(15,130)
INGRESOS (EGRESOS) NO OPERACIONALES			
(+) Otros ingresos	13	413,320	428,230
(-) Otros gastos	14	(1,350)	(1)
GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		779,246	413,100
GANANCIA DESPUÉS DE PART. TRABAJADORES		779,246	413,100
(-) Dividendos exentos y efectos por método de participación	15	(418,200)	(406,301)
(-) Otras rentas exentas e ingresos no objeto de impuesto a la renta	15	(378,071)	-
(+) Gastos no deducibles locales	15	1,410	1
(+) Gastos no deducibles del exterior		-	55
(+) Gastos inc. para generar ingresos exentos y gastos atrib. a ingresos n	15	13,341	9,000
(-) Amortización de pérdidas tributarias años anteriores		-	(3,964)
GANANCIA GRAVABLE		(2,275)	11,891
(-) 22% impuesto a la renta		-	(2,616)
GANANCIA NETA DEL PERÍODO		779,246	410,484

Las notas explicativas 12 a 15 son parte integrante de los estados financieros.



Sr. Gustavo Roberto Andrade Dávila
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 2017 Y 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - USD\$)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	OTROS RESULTADOS INTEGRALES SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE ACCIONES	RESULTADOS ACUMULADOS		TOTAL PATRIMONIO
				GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERÍODO	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	105,560	-	643,851	648,227	3,215,977	4,613,615
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:						
Transferencia de ganancia año 2015	-	-	-	3,215,977	(3,215,977)	-
Registro de devolución saldo impuesto a la renta del 2015	-	-	-	4,572	-	4,572
Distribución de dividendos del año 2015						
Andrade Dávila Gustavo Roberto	-	-	-	(69,890)	-	(69,890)
Andrade Herrera José Gabriel	-	-	-	(15,055)	-	(15,055)
Andrade Herrera Roberto Joaquín	-	-	-	(15,055)	-	(15,055)
Valuación de participación patrimonial proporcional						
Manabita de Comercio S.A. Mancorsacom	-	-	104,975	-	-	104,975
Reserva legal	-	52,780	-	(52,780)	-	-
Ganancia neta del período	-	-	-	-	410,484	410,484
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	105,560	52,780	748,826	3,715,996	410,484	5,033,645
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:						
Transferencia de ganancia año 2016	-	-	-	410,484	(410,484)	-
Distribución de dividendos del año 2016						
Andrade Dávila Gustavo Roberto	-	-	-	(69,890)	-	(69,890)
Andrade Herrera José Gabriel	-	-	-	(15,055)	-	(15,055)
Andrade Herrera Roberto Joaquín	-	-	-	(15,055)	-	(15,055)
Valuación de participación patrimonial proporcional						
Manabita de Comercio S.A. MANCORSACOM	-	-	105,959	-	-	105,959
Promotora Andaluz S.A. PROMOLUSA	-	-	322	-	-	322
Otro ajustes por resultados de la valoración VPP	-	-	-	(447,814)	-	(447,814)
Reserva legal	-	-	-	-	-	-
Ganancia neta del período	-	-	-	-	779,246	779,246
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	105,560	52,780	855,106	3,578,666	779,246	5,371,358

Las notas explicativas 9 a 12 son parte integrante de los estados financieros.


Sr. Gustavo Roberto Andrade Dávila
 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 2017 Y 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - USD\$)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO	31-Dic 2017	31-Dic 2016
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	528,075	385,767
Clases de cobros por actividades de operación	586,021	430,186
(+) Otros cobros por actividades de operación	586,021	430,186
Clases de pagos por actividades de operación	(51,061)	(15,209)
(-) Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(51,061)	(15,209)
(-) Intereses pagados	(11,456)	(22,050)
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	4,572	(7,160)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(276,331)	(886,301)
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(276,331)	(886,301)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(100,000)	(100,000)
(-) Dividendos pagados	(100,000)	(100,000)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	151,743	(600,534)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	748,608	769,143
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	900,352	168,608
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	779,246	413,100
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(343,200)	1,956
(+/-) Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-	(2,616)
(+/-) Ajustes por gasto por participación trabajadores	(343,200)	4,572
(+/-) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	92,029	(29,289)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(6,684)	(5,204)
(+/-) (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(250)	(200)
(+/-) (Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	(21,929)
(+/-) (Incremento) disminución en otros activos	(88)	-
(+/-) Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	99,050	(1,956)
(+/-) Incremento (disminución) en otros pasivos	528,075	385,767
FLUJOS DE EFECTIVOS NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros.



Sr. Gustavo Roberto Andrade Dávila
GERENTE GENERAL



Sr. Víctor Ángel Flores Guamán
CONTADOR GENERAL

1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA.

La compañía **MANABITA DE COMERCIO MHOLDING S.A.**, fue constituida mediante escritura ante la Notaría Pública Primera del cantón Manta e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón 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, aquellas 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).*
- 3. 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.

MANABITA DE COMERCIO MHOLDING S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – USD\$)

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

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.-

La cuenta efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre de 2017 y 2016 presenta los siguientes valores:

DESCRIPCIÓN	VALORES USD\$	
	31/12/2017	31/12/2016
Bancos Locales		
Produbanco Cta. Cte. No. 02303010904	151.714	3.843
Del exterior		
Terrabank 1295199406	109.685	109.805
St. Georges Bank Panamá 490482	58.953	54.960
TOTAL	320.352	168.608

Representan valores que la compañía mantiene en entidades financieras locales y del exterior, y que son destinados para cubrir sus obligaciones económicas de manera inmediata y de carácter obligatorio.

4. INVERSIONES CORRIENTES.-

Al 31 diciembre de 2017 y 2016, la cuenta inversiones corrientes está conformada por los siguientes saldos:

DESCRIPCIÓN	VALORES USD\$	
	31/12/2017	31/12/2016
Inversiones Corrientes		
Inversión St. Georges Bank Panamá	1.000.000	580.000
TOTAL	1.000.000	580.000

Representan inversiones a plazo fijo en institución financiera del exterior, de disponibilidad inmediata cuando cumplan su vigencia y que se detallan a continuación:

Institución Financiera	Número de certificado	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Plazo	Monto USD\$	Tasa de interés
St. Georges Bank (Panamá)	203000911	02/06/2017	04/06/2018	367 días	400.000	4,25%
	203000894	01/02/2017	01/02/2018	365 días	600.000	4,25%

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

Las cuentas y documentos por cobrar, servicios y otros pagos anticipados y activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponden a:

DESCRIPCIÓN		VALORES USD\$	
		31/12/2017	31/12/2016
Cuentas y documentos por cobrar			
Relacionadas			
Promotora Andaluz S.A Promolusa		-	878.856
Otras cuentas por cobrar			
Intereses por cobrar	a)	33.185	21.929
Otras cuentas por cobrar SRI		-	4.572
Servicios y otros pagos anticipados			
Anticipos a proveedores		750	500
Activos por impuestos corrientes			
Crédito tributario por contribucion solidaria		632	632
TOTAL		34.567	906.489

La administración de la compañía en el ejercicio económico 2017, mediante Acta de Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de fecha 18 de enero de 2017, decidió autorizar y reclasificar de la cuenta por cobrar compañía PROMOLUSA S.A., USD\$ 875.000 a la cuenta Inversión en tránsito PROMOLUSA S.A., dejando sin efecto, lo resuelto mediante acta de accionista de fecha 28 de noviembre de 2016. De la misma manera con Acta de Junta general Extraordinaria y Universal de Accionistas de fecha 07 de abril de 2017 conoce y acepta el traslado de \$ 175.000 de la cuenta inversión en tránsito a la cuenta por cobrar PROMOLUSA S.A. Cabe indicar que con fecha 11 de abril y 23 de mayo de 2017, la compañía Manabita de Comercio Mholding S.A., recibe el pago de USD\$ 178.856 de la Compañía Promotora Andaluz S.A. Promolusa.

a) Provisiones realizadas por concepto de intereses ganados por los rendimientos financieros de las inversiones a plazo fijo que la compañía posee en el Banco del Exterior St. Georges Bank Panamá.

MANABITA DE COMERCIO MHOLDING S.A.**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre de 2017 y 2016****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – USD\$)****6. INVERSIONES NO CORRIENTES.-**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la cuenta inversiones no corrientes presenta los siguientes valores:

DESCRIPCIÓN		VALORES USD\$	
		31/12/2017	31/12/2016
Inversiones no corrientes			
Inversión en acciones en PROMOLUSA	a)	30.792	30.792
Inversión en acciones en MANCORSACOM	a)	487.968	487.968
Inversión en Tránsito PROMOLUSA	b)	700.000	-
Valuación por VPP - MANCORSACOM	c)	2.895.369	2.858.605
Valuación por VPP - PROMOLUSA	c)	2.325	3.901
TOTAL		4.116.454	3.381.267

- a) Corresponden a valores por la compra de acciones en años anteriores y que fueron registradas al costo, cuyo valor nominal es de USD\$ 1 c/u, que la compañía mantiene a su favor y que representan al 99.97% de las acciones en la compañía Promotora Andaluz S.A. Promolusa y el 48% de las acciones en la compañía Manabita de Comercio S.A. Mancorsacom.
- b) Valores reclasificados según lo indicado en la nota explicativa No. 5 de este Informe de Auditoría.
- c) Representan saldos de años anteriores y del periodo según 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".

7. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA.-

Las obligaciones con la administración tributaria al 31 de diciembre de 2017 y 2016 corresponden a:

DESCRIPCIÓN	VALORES USD\$	
	31/12/2017	31/12/2016
Obligaciones con la administración tributaria		
Retenciones en la fuente	15	15
Ret. Fte. por dividendos	950	-
Impuesto a la renta (2016)	-	2.616
TOTALES	965	2.631

Impuestos pendientes de cancelación a la administración tributaria correspondientes al mes de diciembre de 2017.

8. OTROS PASIVOS CORRIENTES.-

A diciembre 31 de 2017 y 2016 la cuenta otros pasivos corrientes es como sigue:

DESCRIPCIÓN	VALORES USD\$	
	31/12/2017	31/12/2016
Otros pasivos corrientes		
Dividendos por pagar	99,050	-
TOTALES	99,050	-

Representan valores provisionados a disposición de los accionistas de la compañía pendientes de cancelación y que corresponden a utilidades generadas en el año 2015.

9. 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 2017 y 2016, está compuesto por 105.560 acciones ordinarias y nominativas cuyo valor es de USD\$ 1 cada una, distribuido de la siguiente manera:

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

10. RESERVA LEGAL.-

La compañía al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la reserva legal de la compañía presenta el valor de USD\$ 52.780.

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.

ESPACIO EN BLANCO

11. SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE ACCIONES.-

La compañía al 31 de diciembre de 2017 y 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 USD\$	
	31/12/2017	31/12/2016
Superávit por revaluación de acciones		
Promotora Andaluz S.A. Promolusa	7.021	6.699
Manabita de Comercio S.A. Mancorsacom	848.085	742.126
TOTAL	855.106	748.826

12. GANANCIAS ACUMULADAS.-

Un desglose del saldo contable de la cuenta ganancias acumuladas a diciembre 31 de 2017 y 2016 se detalla a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES USD\$	
	31/12/2017	31/12/2016
Ganancias acumuladas		
Saldo al inicio de año	3.715.996	648.227
(+) Transferencias de resultados en el año	410.484	3.215.977
(-) Dividendos distribuidos	(100.000)	(100.000)
(+) Devolucion saldo impuesto a la renta 2015	-	4.572
(-)Otros ajuste por resultado de la valoracion VPP.	(447.814)	(52.780)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	3.578.666	3.715.996

ESPACIO EN BLANCO

13. INGRESOS OPERACIONALES Y NO OPERACIONALES.-

El saldo contable de otros ingresos operacionales y no operacionales, al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		31/12/2017	31/12/2016
Ingresos			
Dividendos percibidos nacionales	a)	418.200	-
Otros ingresos			
Ingresos por valuación a VPP de acciones; Mancorsacom S.A.	b)	378.071	402.861
Ingresos por valuación a VPP de acciones; Promolusa S.A.		-	3.441
Ingresos por rendimientos financieros del exterior	c)	35.249	21.929
TOTAL		831.520	428.230

- a) Corresponden a ingresos por dividendos percibidos de compañías nacionales.
- b) Reconocimiento de ingresos correspondientes a la valuación del Valor Proporcional Patrimonial de las inversiones en acciones que posee la compañía en Mancorsacom S.A., y PROMOLUSA S.A.
- c) Comprenden ingresos por rendimientos financieros del exterior por la Inversión en el Banco del exterior St. Georges Bank (Panamá), según lo indicado en la nota No. 5 de este informe.

ESPACIO EN BLANCO

14. 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 USD\$	
	31/12/2017	31/12/2016
(-) Administración		
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	(13.341)	(850)
Honorarios profesionales sociedades	-	(9.000)
Honorarios notarios	-	(91)
Registro de la propiedad y mercantiles	-	(70)
Útiles y suministros de oficina	(13)	(13)
Impuestos municipales	(11.692)	-
Superintendencias de compañías	(4.130)	(3.787)
IVA que se carga al gasto	(1.601)	(1.197)
Intereses y multas tributarias	(60)	-
Impuesto a la salida de divisas ISD	(19.888)	-
TOTAL	(50.724)	(15.009)
(-) Financieros		
Gastos bancarios y legales nacionales	-	(66)
Otros intereses y comisiones del exterior	(120)	-
Gastos bancarios y legales del exterior	-	(55)
Comisiones y otros servicios bancarios	(80)	-
TOTAL	(200)	(121)
(-) Otros gastos		
Intereses y multas tributarias	-	(1)
Pérdida por VPP en asociadas/subsidiarias	(1.350)	-
TOTAL	(1.350)	(1)

ESPACIO EN BLANCO

MANABITA DE COMERCIO M HOLDING S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – USD\$)

15. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA.-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la determinación del impuesto a la renta por pagar es como se indica a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES USD\$	
	31/12/2017	31/12/2016
Utilidad Contable	779.246	413.100
Menos:		
15% participación de trabajadores	-	-
Dividendos exentos y efectos por método de participación	418.200	406.301
Otras rentas exentas e ingresos no objeto impuesto a la renta	378.071	-
Amortización de pérdidas tributarias años anteriores	-	3.964
Más:		
Gastos no deducibles locales	1.410	1
Gastos no deducibles del exterior	-	55
Gastos inc. para generar ing. exentos y gastos atribuidos a ing. no objeto I.R.	13.341	9.000
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 22%	(2.275)	11.891
(PÉRDIDA) SUJETA A AMORTIZACIÓN EN PERÍODOS SIGUIENTES	-	-
22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	-	2.616
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE		
22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	-	2.616
Menos:		
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	-	-
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	-	2.616
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	-	2.616

16. EVENTOS SUBSECUENTES.-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 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.