



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externo
RNAE 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 2018 Y 2017

EXAMINADO POR:
ECON. C.PA. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
SC – RNAE No. 626



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externa
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:

Páginas:

1. Identificación y objeto de la compañía.....	11
2. Bases para la elaboración de estados financieros y principales políticas contables aplicadas.....	11-13
3. Efectivo y equivalentes al efectivo.....	14
4. Inversiones corrientes.....	14-15
5. Cuentas y documentos por cobrar.....	15
6. Activos por impuestos corrientes.....	16
7. Inversiones no corriente.....	16-17
8. Obligaciones con la administración tributaria.....	18
9. Capital social.....	18
10. Reserva legal.....	19
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. Transacciones y saldos con partes relacionadas.....	23
17. Reformas tributarias.....	23-24
18. Eventos subsecuentes.....	24



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externo
RNAE 626 - RUC 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

➤ **ABREVIATURAS:**

- ✓ NIC: Normas Internacionales de Contabilidad.
- ✓ NIIF PYMES: Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.
- ✓ IASB: Comité de Normas Internacionales de Contabilidad.
- ✓ SRI: Servicios de Rentas internas.
- ✓ LORTI: Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.
- ✓ RLRTI: Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno.
- ✓ US\$: Dólares de los Estados Unidos de América.

ESPACIO EN BLANCO



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 2018 y 2017, 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 2017, fueron examinados por nuestra firma auditora, cuyo informe de fecha 23 de abril de 2018 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 2018 y 2017, 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 Externa
RNAE 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.

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



Econ. Mary M. Anchundia Reyes

Auditor Externa
RNAE 626 - RUC 1305016089001
Calle 110 y Av. 112 esquina
MANTA - ECUADOR

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 M HOLDING S.A.**, por el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2018, serán emitidos por separado.

Manta - Manabí - Ecuador, abril 05 de 2019


ECON. MARY ANCHUNDIA REYES
AUDITOR EXTERNO
RUC: 1305016089001

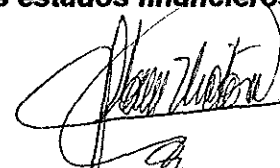
**No. de Registro de la Superintendencia
de Compañías: SC-RNAE No. 626**

MANABITA DE COMERCIO MHOLDING S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - USD\$)

		<u>NOTAS</u>	
		31-Dic 2018	31-Dic 2017
<u>ACTIVO</u>			
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	182.505	320.352
Inversiones corrientes	4	1.200.000	1.000.000
Cuentas y documentos por cobrar	5	186.382	33.185
Servicios y otros pagos anticipados		-	750
Activos por impuestos corrientes	6	746	632
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		1.569.634	1.354.919
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
Inversiones no corriente	7	4.601.644	4.116.454
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		4.601.644	4.116.454
TOTAL DE ACTIVO		6.171.278	5.471.373

Las notas explicativas 3 a 7 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 2018 Y 2017
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - USD\$)

		<u>NOTAS</u>	<u>31-Dic 2018</u>	<u>31-Dic 2017</u>
<u>PASIVO</u>				
<u>PASIVO CORRIENTE</u>				
Cuentas y documentos por pagar			30	-
Obligaciones con la administración tributaria	8		14.278	965
Otros pasivos corrientes			-	99.050
TOTAL PASIVO CORRIENTE			14.308	100.015
TOTAL DE PASIVO			14.308	100.015
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital social	9		105.560	105.560
Reserva legal	10		52.780	52.780
Superávit por revaluación de acciones	11		887.125	855.106
Ganancias acumuladas	12		3.324.586	3.578.666
Ganancia neta del período			1.786.918	779.246
TOTAL DE PATRIMONIO			6.156.969	5.371.358
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO			6.171.278	5.471.373

Las notas explicativas 8 a 12 son parte integrante de los estados financieros.

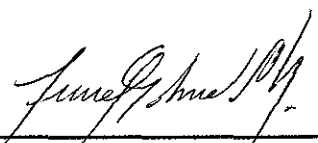

Lcdo. José Gabriel Andrade Herrera
GERENTE GENERAL


Sr. Víctor Ángel Flores Guamán
CONTADOR GENERAL

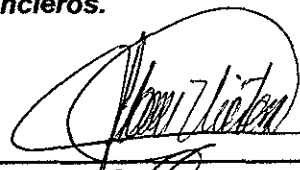
MANABITA DE COMERCIO MHOLDING S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
DEL PERÍODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - USD\$)

	<u>NOTAS</u>	<u>31-Dic 2018</u>	<u>31-Dic 2017</u>
INGRESOS OPERACIONALES			
Dividendos percibidos nacionales	13	1.007.419	418.200
GANANCIA BRUTA		<u>1.007.419</u>	<u>418.200</u>
(-) GASTOS OPERACIONALES:	14		
Administración		(40.104)	(50.724)
Financieros		(96)	(200)
GANANCIA EN OPERACIÓN		<u>967.218</u>	<u>367.276</u>
INGRESOS (EGRESOS) NO OPERACIONALES			
(+) Otros ingresos	13	866.559	413.320
(-) Otros gastos	14	(33.125)	(1.350)
GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>1.800.653</u>	<u>779.246</u>
(-) 15% Participación trabajadores		-	-
GANANCIA DESPUÉS DE PART. TRABAJADORES		<u>1.800.653</u>	<u>779.246</u>
(-) Dividendos exentos y efectos por método de participación	15	(1.819.039)	(418.200)
(-) Otras rentas exentas e ingresos no objeto de impuesto a la renta	15	-	(378.071)
(+) Gastos no deducibles locales	15	46.785	1.410
(+) Gastos no deducibles del exterior	15	70	-
(+) Gastos inc. para generar ingresos exentos y gastos atrib. a ingresos no obj. I.R.	15	26.470	13.341
GANANCIA GRAVABLE		<u>54.938</u>	<u>(2.275)</u>
(-) 25% impuesto a la renta	15	(13.735)	-
GANANCIA NETA DEL PERÍODO		<u>1.786.918</u>	<u>779.246</u>

Las notas explicativas 13 a 15 son parte integrante de los estados financieros.



Lcdo. José Gabriel Andrade Herrera
GERENTE GENERAL



Sr. Víctor Ángel Flores Guamán
CONTADOR GENERAL

MANABITA DE COMERCIO HOLDING S.A. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - USD\$)						
DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	OTROS RESULTADOS INTEGRALES		RESULTADOS ACUMULADOS	
			SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE ACCIONES		GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERÍODO
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	105.560	52.780	748.826		3.715.996	410.484
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)
Ganancia neta del período	-	-	-		-	779.246
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	105.560	52.780	855.106		3.578.668	779.246
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:						
Transferencia de ganancia año 2017	-	-	-		779.246	(779.246)
Valuación de participación patrimonial proporcional						
Manabita de Comercio S. A. Mancorsacom	-	-	32.019		(1.033.325)	-
Ganancia neta del período	-	-	-		-	1.786.918
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	105.560	52.780	887.125		3.324.586	1.786.918
						6.156.969

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

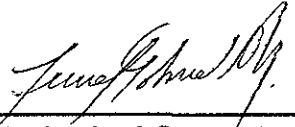

Ldo. José Gabriel Andrade Herrera
 GERENTE GENERAL

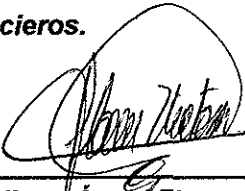

Sr. Víctor Ángel Flores Guamán
 CONTADOR GENERAL

MANABITA DE COMERCIO MHOLDING S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - USD\$)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO	31-Dic 2018	31-Dic 2017
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	547.343	528.075
Clases de cobros por actividades de operación	586.877	586.021
(+) Otros cobros por actividades de operación	586.877	586.021
Clases de pagos por actividades de operación	(39.534)	(57.946)
(-) Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(39.324)	(51.061)
(-) Intereses pagados	(96)	(11.456)
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(114)	4.572
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(685.189)	(276.331)
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(685.189)	(276.331)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-	(100.000)
(-) Dividendos pagados	-	(100.000)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(137.846)	151.743
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	320.352	168.608
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	182.505	320.352
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	1.800.653	779.246
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(1.001.728)	(343.200)
(+/-) Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(13.735)	-
(+/-) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(987.993)	(343.200)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(251.582)	92.029
(+/-) (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(153.312)	(6.684)
(+/-) (Incremento) disminución en anticipos de proveedores	750	(250)
(+/-) Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	30	(88)
(+/-) Incremento (disminución) en otros pasivos	(99.050)	99.050
FLUJOS DE EFECTIVOS NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	547.343	528.075

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros.


Lcdo. José Gabriel Andrade Herrera
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 Lcdo. José Gabriel Andrade Herrera, con un período de duración de 2 años, contados a partir del 09 de julio de 2018, 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).*
- 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 (VPP).

MANABITA DE COMERCIO MHOLDING S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(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

MANABITA DE COMERCIO MHOLDING S.A.**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre de 2018 y 2017****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – USD\$)**

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el rubro efectivo y equivalente al efectivo presenta los siguientes saldos contables:

DESCRIPCIÓN	VALORES USD\$	
	31/12/2018	31/12/2017
Bancos		
Locales		
Produbanco Cta. Cte. No. 02303010904	119.838	151.714
Del exterior		
Terrabank 1295199406	-	109.685
St. Georges Bank Panamá 490482	62.667	58.953
TOTAL	182.505	320.352

Comprenden a valores que la compañía mantiene disponible en instituciones financieras locales y del exterior, las mismas que son necesarias para cubrir las obligaciones económicas corrientes de la compañía de manera inmediata.

4. INVERSIONES CORRIENTES.-

La cuenta inversiones corrientes a diciembre 31 de 2018 y 2017, es como sigue a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES USD\$	
	31/12/2018	31/12/2017
Inversiones Corrientes		
Locales		
Inversión Banco Diners Club del Ecuador	50.000	-
Del exterior		
Inversión St. Georges Bank Panamá	1.150.000	1.000.000
TOTAL	1.200.000	1.000.000

Representan inversiones a plazo fijo en instituciones financieras locales y del exterior (Panamá), de disponibilidad inmediata cuando cumplan su vigencia de cobro y que se detallan a continuación:

MANABITA DE COMERCIO MHOLDING S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – USD\$)

4. INVERSIONES CORRIENTES.- (Continuación)

Institución Financiera	Número de certificado	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Plazo	Monto USD\$	Tasa de interés
Inversión Banco Diners Club del Ecuador	C007469	12/12/2018	14/03/2019	92 días	50.000	5,40%
St. Georges Bank (Panamá)	203000955	01/02/2018	01/02/2019	365 días	650.000	4,50%
	203000979	05/07/2018	05/07/2019	365 días	500.000	4,50%

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.-

El rubro cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre de 2018 y 2017, están conformado por:

DESCRIPCIÓN		VALORES USD\$	
		31/12/2018	31/12/2017
Cuentas y documentos por cobrar			
Otras cuentas por cobrar			
Relacionadas	a)	148.078	-
Intereses por cobrar	b)	38.305	33.185
TOTAL		186.382	33.185

- a) Corresponden a valores entregados por concepto de préstamos a compañía relacionada Montegarden S.A. según el detalle de relacionadas. (Ver nota explicativa No. 16).
- b) Valores por provisiones realizadas de intereses ganados por rendimientos financieros de las inversiones a plazo fijo que la compañía posee en inversiones locales Banco Diners Club del Ecuador y la entidad financiera del exterior Banco St. Georges Bank (Panamá).

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.-

Un detalle de activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2018 y 2017, está representado por:

DESCRIPCIÓN		VALORES USD\$	
		31/12/2018	31/12/2017
Activos por impuestos corrientes			
Retenciones en la fuente (2018)	a)	114	-
Crédito tributario por contribucion solidaria		632	632
TOTAL		746	632

- a) Crédito tributario por retenciones en la fuente a favor de la compañía, que pueden ser usado en la respectiva declaración de impuesto a la renta sociedades en el período correspondiente.

7. INVERSIONES NO CORRIENTE. -

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la cuenta inversiones no corriente está comprendida por los siguientes saldos contables:

DESCRIPCIÓN		VALORES USD\$	
		31/12/2018	31/12/2017
Inversiones no corrientes			
Inversión en acciones Promolusa S.A.	a)	30.792	30.792
Valuación por (VPP) - Promolusa S.A.	b)	(30.076)	2.325
Inversión en acciones Mancorsacom S.A.	a)	487.968	487.968
Valuación por (VPP) - Mancorsacom S.A.	b)	2.705.683	2.895.369
Inversión en acciones Montegarden S.A.	a)	4.000	-
Valuación por (VPP) - Montegarden S.A.	b)	(724)	-
Inversión en tránsito - Promolusa S.A.	c)	1.400.000	700.000
Inversión en tránsito - Montegarden S.A.	c)	4.000	-
TOTAL		4.601.644	4.116.454

- a) Representan valores por la compra de acciones en años anteriores y el período correspondiente a compañías relacionadas locales las cuales fueron constatadas en la base de datos de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y se detallan de la siguiente manera:

7. INVERSIONES NO CORRIENTE.- (Continuación)

- **Compañía Promotora Andaluz S.A. Promolusa**, 30.792 acciones registradas al costo, cuyo valor nominal de US\$ 1 c/u. Dichas acciones representan el 99.97% del paquete accionario de la compañía Promotora Andaluz S.A. Promolusa.
 - **Compañía Manabita de Comercio S.A. Mancorsacom**, 487.968 acciones registradas al costo, con valor nominativo de US\$ 1 c/u. Acciones que representan el 48% del paquete accionario de la compañía mencionada.
 - **Compañía Montecristigarden Montegarden S.A.**, 4.000 acciones adquiridas en el período correspondiente valoradas en US\$ 1 c/u y registradas al costo. Las mismas que representan el 40,01% de las acciones de la compañía Montecristigarden Montegarden S.A.
- b) *Saldos contables de años anteriores y del periodo originados por la valoración de inversiones en acciones que se mantienen en compañías relacionadas locales, calculadas al Valor de Participación Patrimonial Proporcional (VPP), según 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".*
- c) *Valores entregados en años anteriores y el presente período a compañías relacionadas, los mismos que por decisión de la administración de la compañía se registran como inversiones en tránsito con la intención de realizar la futura compra de dichas acciones en las compañías relacionadas en mención, cuenta que se regularizara en el momento que se le reconozca sus derechos como accionista.*

8. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA.-

Las obligaciones pendientes de cancelación con la administración tributaria (SRI) al 31 de diciembre de 2018 y 2017 corresponden a:

DESCRIPCIÓN		VALORES USD\$	
		31/12/2018	31/12/2017
Obligaciones con la administración tributaria			
Retenciones en la fuente		255	15
Retenciones de IVA		288	-
Retenciones en la fuente por dividendos		-	950
Impuesto a la renta (2018)	a)	13.735	-
TOTALES		14.278	965

a) Comprende al cálculo del impuesto a la renta causado aplicando la tasa de impuesto (25%) aplicable a la ganancia gravable del ejercicio económico corriente declarado. (Ver nota explicativa No. 15).

9. CAPITAL SOCIAL.-

Representa el monto total del capital de la compañía, comprendido por acciones y que consta en la respectiva escritura pública de constitución, inscrita en el Registro Mercantil.

El capital social de la compañía al 31 de diciembre de 2018 y 2017, está compuesto por 105.560 acciones ordinarias y nominativas cuyo valor es de US\$ 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

MANABITA DE COMERCIO MHOLDING S.A.**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre de 2018 y 2017****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – USD\$)**

10. RESERVA LEGAL.-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no se ha realizado la apropiación de reserva legal debido a que esta ya supera el 50% del capital social de la compañía. El saldo acumulado que presenta la cuenta reserva legal es de US\$ 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.

11. SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE ACCIONES.-

La compañía, reconoce y mantiene saldos contables por superávit por revaluación de acciones, originada por la aplicación del método "Valor de Participación Patrimonial Proporcional (VPP)", según a lo indicado en la NIC 28 y en la sección 14 Inversión en Asociadas de NIIF para PYMES:

DESCRIPCIÓN	VALORES USD\$	
	31/12/2018	31/12/2017
Superávit por revaluación de acciones		
Promotora Andaluz S.A. Promolusa	7.021	7.021
Manabita de Comercio S.A. Mancorsacom	880.104	848.085
TOTAL	887.125	855.106

12. GANANCIAS ACUMULADAS.-

Un detalle del saldo contable de la cuenta ganancias acumuladas a diciembre 31 de 2018 y 2017 se detalla a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES USD\$	
	31/12/2018	31/12/2017
Ganancias acumuladas		
Saldo al inicio de año	3.578.666	3.715.996
(+) Transferencias de ganancia (2017)	779.246	410.484
(-) Dividendos distribuidos	-	(100.000)
(-) Otros ajuste por resultado de la valoración (VPP)	(1.033.325)	(447.814)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	3.324.586	3.578.666

13. INGRESOS OPERACIONALES Y NO OPERACIONALES.-

Los ingresos operacionales y no operacionales, a diciembre 31 de 2018 y 2017 es como sigue a continuación:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		31/12/2018	31/12/2017
Ingresos			
Dividendos percibidos nacionales	a)	1.007.419	418.200
Otros ingresos			
Ingresos por valuación a (VPP) de acciones; Mancorsacom S.A.	b)	811.621	378.071
Ingresos por rendimientos financieros del exterior	c)	54.938	35.249
TOTAL		1.873.978	831.520

- a) Ingresos percibidos como accionista por la distribución de dividendos de la compañía relacionada Manabita de Comercio S.A. Mancorsacom, correspondientes a los años 2009, 2010 y 2015.
- b) Reconocimiento de otros ingresos correspondientes a la valuación del Valor Proporcional Patrimonial (VPP), de las inversiones en acciones que posee la compañía en Manabita de Comercio S.A. Mancorsacom.
- c) Representan otros ingresos por rendimientos financieros con el Banco local Dineros Club del Ecuador y del exterior St. Georges Bank (Panamá) por las inversiones corrientes, según lo indicado en la nota explicativa No. 4 de este informe.

ESPACIO EN BLANCO

MANABITA DE COMERCIO MHOLDING S.A.**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre de 2018 y 2017****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – USD\$)****14. GASTOS OPERACIONALES Y OTROS GASTOS NO OPERACIONALES.-**

Los gastos operacionales y no operacionales generados en el período correspondiente y según libros contables (administración), financieros y de otros gastos no operacionales, es como se desglosan a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES USD\$	
	31/12/2018	31/12/2017
(-) Administración		
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	(26.350)	(13.341)
Notarios y registradores	(120)	-
Impuestos municipales	(5.647)	(11.692)
Superintendencias de Compañías	(4.487)	(4.130)
IVA que se carga al gasto	(3.165)	(1.601)
Intereses y multas tributarias	(283)	(60)
Suministros y materiales	(53)	(13)
Impuesto a la salida de divisas ISD	-	(19.888)
TOTAL	(40.104)	(50.724)

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
(-) Financieros		
Otros intereses y comisiones del exterior	(70)	(120)
Comisiones y otros servicios bancarios	(26)	(80)
TOTAL	(96)	(200)

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
(-) Otros gastos no operacionales		
Gasto por valuación a VPP de acciones; Promolusa	(33.125)	(1.350)
TOTAL	(33.125)	(1.350)

ESPACIO EN BLANCO

MANABITA DE COMERCIO MHOLDING S.A.**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre de 2018 y 2017****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – USD\$)****15. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA.-**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la determinación del impuesto a la renta por pagar es como se indica a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
Utilidad contable	1.800.653	779.246
Menos:		
Dividendos exentos y efectos por método de participación	1.819.039	418.200
Otras rentas exentas e ingresos no objeto impuesto a la renta	-	378.071
Más:		
Gastos no deducibles locales	46.785	1.410
Gastos no deducibles del exterior	70	-
Gastos inc. para generar ing. exentos y gastos atribuidos a ing. no objeto I.R.	26.470	13.341
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 25%	54.938	(2.275)
25% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	13.735	-
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE		
25% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	13.735	-
Saldo del anticipo pendiente de pago antes de rebaja	-	-
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	-	-
(=) Rebaja del saldo del anticipo - decreto ejecutivo No. 210	-	-
(=) Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado	-	-
(=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo reducido	-	-
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	-	-
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	114	-
(-) Crédito tributario ISD del ejercicio declarado	-	-
SUBTOTAL IMPUESTO A PAGAR	13.620	-

ESPACIO EN BLANCO

16. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS.-

Transacciones con partes relacionadas:

El resumen de las principales transacciones con partes relacionadas, es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$ AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	
	INGRESOS	GASTOS
	Dividendos percibidos	Honorarios, servicios de operación
<i>Manabita de Comercio S.A. Mancorsacom</i>	1.007.419	-
<i>Grupo Corporativo Visión Grupovisión S.A.</i>	-	9.000
<i>José Gabriel Andrade Herrera</i>	-	15.600
TOTAL	1.007.419	24.600

Saldos con partes relacionadas:

Un resumen de los saldos con partes relacionadas, resultantes de las transacciones antes indicadas, es como sigue:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$
	31/12/2018
Activos:	
Cuentas por cobrar a partes relacionadas:	
MONTECRISTIGARDEN MONTEGARDEN S.A.	
Saldo inicial	-
Valores entregados como préstamos en el año	148.078
Ajustes por cruce de cuentas en el año	-
Valores recibidos en el año	-
SALDO POR COBRAR	148.078

17. REFORMAS TRIBUTARIAS.-

En la Ley de Régimen Tributario Interno, efectúense la siguiente reforma:

En el artículo 37 Sustitúyase los dos primeros incisos por los siguientes:

- **Art. 37.- Tarifa del impuesto a la renta para sociedades.-** Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la

17. REFORMAS TRIBUTARIAS.- (Continuación)

tarifa del 25% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

- a) La sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,*
- b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.*

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas en este artículo sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%), la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

18. EVENTOS SUBSECUENTES.-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 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.

ESPACIO EN BLANCO