

## **MANABITA DE COMERCIO MHOLDING S.A.**

### **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, 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).
- (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.

## 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              |
| <b>Bancos</b>                        |                   |                   |
| <b>Bancos Nacionales</b>             |                   |                   |
| Guayaquil Cta. Cte. No. 14065040     | -                 | 21,286.70         |
| Produbanco Cta. Cte. No. 02303010904 | 3,843.22          | 3,035.85          |
| <b>Bancos del Exterior</b>           |                   |                   |
| Terrabank                            | 109,805.05        | 689,860.05        |
| St. Georges Bank Panamá              | 54,960.00         | 54,960.00         |
| <b>TOTAL</b>                         | <b>168,608.27</b> | <b>769,142.60</b> |

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              |
| <b>Inversiones Financieras de Corto Plazo</b> |                   |
| Inversión St. Georges Bank Panama             | 580.000,00        |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>580.000,00</b> |

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            |
| <b>Cuentas y Documentos por Cobrar</b>        |    |                   |                 |
| <b>Relacionadas</b>                           |    |                   |                 |
| Subsidiaria                                   | a) | 878.856,19        | 3.856,19        |
| <b>Otras Cuentas por Cobrar</b>               |    |                   |                 |
| Intereses por Cobrar                          | b) | 21.928,77         | -               |
| Otras Cuentas por Cobrar SRI                  | c) | 4.572,06          | -               |
| <b>Pagos Anticipados</b>                      |    |                   |                 |
| Anticipo a Proveedores                        |    | 500,00            | -               |
| <b>Activos por Impuestos Corrientes</b>       |    |                   |                 |
| Credito Tributario por Contribucion Solidaria |    | 631,94            | -               |
| <b>TOTAL</b>                                  |    | <b>906.488,96</b> | <b>3.856,19</b> |

**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.

## 6. INVERSIONES NO CORRIENTES

La cuenta Inversiones No Corrientes presenta los siguientes valores:

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

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".

## 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         |    | -               | -               |
| <b>TOTALES</b>             |    | <b>2,630.92</b> | <b>4,587.06</b> |

- 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).

## 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         |
| <b>TOTAL</b>                    |              | <b>100,00</b> | <b>105.560,00</b> |

## 9. 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              |
| <b>Superávit por Revaluación de Acciones</b> |                   |                   |
| PROMOTORA ANDALUZ S.A. PROMOLUSA MANABITA DE | 6,699.49          | 6,699.49          |
| COMERCIO S.A. MANCORSACOM                    | 742,126.10        | 637,151.40        |
| <b>TOTAL</b>                                 | <b>748,825.59</b> | <b>643,850.89</b> |

## 10. 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.

## 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              |
| <b>Ganancias Acumuladas</b>                       |                     |                   |
| 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)       |
| <b>Saldo al 31 de Diciembre de 2015</b>           | <b>3,715,995.87</b> | <b>648,227.10</b> |

## 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                |
| <b>Otros Ingresos</b>                                        |                   |                     |
| <i>Dividendos Percibidos Nacionales</i>                      | -                 | 2.245.208,99        |
| <b>Otros Ingresos no Operacionales</b>                       |                   |                     |
| <i>Ingresos por Valuación a VPP de Acciones; Mancorsacom</i> | 402.860,55        | 1.049.747,06        |
| <i>Ingresos por Valuación a VPP de Acciones; Promolusa</i>   | 3.440,81          |                     |
| <i>Otros Ingresos</i>                                        | 21.928,77         | 37.219,56           |
| <b>TOTAL</b>                                                 | <b>428.230,13</b> | <b>3.332.175,61</b> |

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”.

### 13. GASTOS 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               |
| <b><u>(-) Administración</u></b>                           |                    |                    |
| 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 Promoción y Publicidad     | (13.00)            | (13.00)            |
|                                                            | -                  | (48.00)            |
| 1.5 por mil sobre los activos fijos                        | -                  | (1,878.03)         |
| Patentes municipales Permisos y tasas Superintendencias de | -                  | (3,756.05)         |
|                                                            | -                  | (1,276.08)         |
| Compañías IVA que se carga al gasto                        | (3,787.00)         | (1,012.24)         |
| Impuesto a la Salida de Divisas ISD                        | (1,197.31)         | (1,115.75)         |
|                                                            | -                  | (51,782.73)        |
| <b>TOTAL</b>                                               | <b>(15,008.55)</b> | <b>(70,131.88)</b> |

| DESCRIPCIÓN                               | VALORES         |                 |
|-------------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                           | 2016            | 2015            |
| <b><u>(-) Financieros</u></b>             |                 |                 |
| 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)        |
| <b>TOTAL</b>                              | <b>(121.15)</b> | <b>(590.92)</b> |

| DESCRIPCIÓN                                      | VALORES       |                    |
|--------------------------------------------------|---------------|--------------------|
|                                                  | 2016          | 2015               |
| <b><u>(-) Otros Gastos no Operacionales</u></b>  |               |                    |
| Intereses y multas tributarias                   | (0.63)        | (2,264.59)         |
| Gasto por valuación a VPP de Acciones; Promolusa | -             | (38,639.45)        |
| <b>TOTAL</b>                                     | <b>(0.63)</b> | <b>(40,904.04)</b> |

**14. EVENTOS SUBSECUENTES.-**

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



Victor Flores  
Contador