

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

Notas a los Estados Financieros

**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:

El modelo de costo.

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

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.

### **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     |
| <b>Bancos</b>                        |                |                |
| <b>Locales</b>                       |                |                |
| Produbanco Cta. Cte. No. 02303010904 | 151.714        | 3.843          |
| <b>Del exterior</b>                  |                |                |
| Terrabank 1295199406                 | 109.685        | 109.805        |
| St. Georges Bank Panamá 490482       | 58.953         | 54.960         |
| <b>TOTAL</b>                         | <b>320.352</b> | <b>168.608</b> |

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. Cabe recalcar que al cierre del periodo auditado, no se ha recibido las confirmaciones bancarias de las instituciones financieras del exterior.

### **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<br>Inversión St. Georges Bank Panamá | 1.000.000        | 580.000        |
| <b>TOTAL</b>                                                | <b>1.000.000</b> | <b>580.000</b> |

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<br>Relacionadas<br>Promotora Andaluz S.A Promolusa |    | -             | <b>878.856</b> |
| Otras cuentas por cobrar<br>Intereses por cobrar<br>Otras cuentas por cobrar SRI   | a) | <b>33.185</b> | <b>21.929</b>  |
|                                                                                    |    | -             | <b>4.572</b>   |
| Servicios y otros pagos anticipados<br>Anticipos a proveedores                     |    | <b>750</b>    | <b>500</b>     |
| Activos por impuestos corrientes<br>Crédito tributario por contribucion solidaria  |    | <b>632</b>    | <b>632</b>     |
| <b>TOTAL</b>                                                                       |    | <b>34.567</b> | <b>906.489</b> |

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.

## 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       |
| <b>Inversiones no corrientes</b>     |    |                  |                  |
| 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            |
| <b>TOTAL</b>                         |    | <b>4.116.454</b> | <b>3.381.267</b> |

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     | 15            | 15           |
| Impuesto a la renta (2016)                        | -             | 2.616        |
| Retenciones en la fuente Ret. Fte. por dividendos | 950           | -            |
| <b>TOTALES</b>                                    | <b>965</b>    | <b>2.631</b> |

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        | -          |
| <b>TOTALES</b>           | <b>99.050</b> | <b>-</b>   |

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

## 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.

## 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        |
| <b>TOTAL</b>                          | <b>855.106</b> | <b>748.826</b> |

## 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       | - (447.814)      | 4.572 (52.780)   |
| (-)Otros ajuste por resultado de la valoracion VPP. |                  |                  |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>             | <b>3.578.666</b> | <b>3.715.996</b> |

## 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     |
| <b>TOTAL</b> | <b>831.520</b> | <b>428.230</b> |

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.

## 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 |
| TOTAL ADMINISTRACION | (50.724)      | (15.009)   |
| TOTAL FINANCIEROS    | (200)         | (121)      |
| OTROS                | (1.350)       | (1)        |

## 15. 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.


**CONTADOR**