

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 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 del Costo

d. Reconocimiento de ingresos.-

La compañía reconoce ingresos por dividendos percibidos de compañías nacionales y de otros ingresos generados por la actividad propia del negocio.

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.-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2019, el rubro efectivo y equivalente al efectivo presenta los siguientes saldos contables:

DESCRIPCIÓN	VALORES USD\$	
	31/12/2018	31/12/2019
Bancos		
Locales		
Produbanco Cta. Cte. No. 02303010904	119.838	309.671
Del exterior		
Terrabank 1295199406	-	-
St. Georges Bank Panamá 490482	62.667	9129
TOTAL	182.505	318.800

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 2019, es como sigue a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES USD\$	
	31/12/2018	31/12/2019
Inversiones Corrientes		
Locales		
Inversión Banco Diners Club del Ecuador	50.000	-
Del exterior		
Inversión St. Georges Bank Panamá	1'150.000	1'255.752
TOTAL	1.200.000	1'255.752

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:

Banco	No. De Certificado	Fecha de emisión	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés	Valor
St. Georges Bank Panamá	203000993	11/01/2019	13/01/2020	4,25%	25.000,00
St. Georges Bank Panamá	203000979	09/07/2019	06/07/2020	4,50%	515.000,00
St. Georges Bank Panamá	203000999	01/02/2019	03/02/2020	4,50%	715.752,00
					1.255.752,00

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.-

El rubro cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre de 2018 y 2019, están conformado por:

DESCRIPCIÓN		VALORES USD\$	
		31/12/2018	31/12/2019
Cuentas y documentos por cobrar			
Otras cuentas por cobrar Relacionadas	a)	148.078	-
Intereses por cobrar	b)	38.305	41.525
TOTAL		186.382	41.525

a) Corresponden a valores entregados por concepto de préstamos a compañía relacionada Montegarden S.A. según el detalle de relacionadas.

b) Valores por provisiones realizadas de intereses ganados por rendimientos financieros de las inversiones a plazo fijo que la compañía posee en 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 2019, está representado por:

DESCRIPCIÓN		VALORES USD\$	
		31/12/2018	31/12/2019
Activos por impuestos corrientes			
Retenciones en la fuente (2018)		114	129
Crédito tributario por contribucion solidaria	a)	632	
TOTAL		746	129

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 2019, la cuenta inversiones no corriente está comprendida por los siguientes saldos contables:

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:

DESCRIPCIÓN	2019	2018
Inversion en Acciones - Promolusa	USD \$ 30.792,00 a)	30.792,00
Inversion en Acciones - Mancorsacom	1.015.968,00 b)	487.968,00
Inversion - Valuacion VPP - Promolusa	-	(30.076,03)
Inversion - Valuacion VPP - Mancorsacom	-	2.705.683,29
Inversion en Tránsito - Promolusa	1.485.000,00 d)	1.400.000,00
Inversion en Acciones - Montegarden SA	4.000,00 c)	4.000,00
Inversion en Tránsito - Montegarden SA	266.002,99 d)	12.604,63
Inversion - Valuacion VPP - Montegarden	-	(723,68)
USD \$	<u>2.801.762,99</u>	<u>4.610.248,21</u>

- **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.

d) Valores entregados 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. PROPIEDADES DE INVERSIÓN y OTRAS INVERSIONES.-

Al 31 de diciembre de 2019 se refiere a un terreno en el sector El Ceibal - La Sequita - de 174.567,54 m2 por un valor de US\$ 206.841,27.

Se refieren a Derechos Fiduciarios del Departamento C-504 del Proyecto Inmobiliario Vera Guayasamín Firenze en la ciudad de Quito por un valor de US\$ 234.995,30.

9. CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS .-

Al 31 de diciembre de 2019 se presentan los siguientes saldos:

DESCRIPCIÓN	2019
GRUPO CORPORATIVO VISIÓN GRUPOVISION SA	USD \$ 825,00
ANDRADE HERRERA JOSÉ GABRIEL	1.335,00
DIRECCION GENERAL DE REGISTRO CIVIL IDENTIFICACIÓN Y CEDULACIÓN	30,24
USD \$	<u>2.190,24</u>

10. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA.-

Las obligaciones pendientes de cancelación con la administración tributaria (SRI) al 31 de diciembre de 2018 y 2019 corresponden a:

DESCRIPCIÓN		VALORES USD\$	
		31/12/2018	31/12/2019
Obligaciones con la administración tributaria			
Retenciones en la fuente		255	255
Retenciones de IVA		288	288
Impuesto a la renta	a)	13.735	8.355
TOTALES		14.278	8.898

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).

11. 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 2019, 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	65.89	69.552
Ándrade Herrera José Gabriel	Ecuador	17.06	18.004
Herrera Roberto Joaquín	Ecuador	17.06	18.004
TOTAL		100,00	105.560

12. RESERVA LEGAL.-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2019, 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.

13. INGRESOS OPERACIONALES Y NO OPERACIONALES.-

Los ingresos operacionales y no operacionales, a diciembre 31 de 2018 y 2019 es como sigue a continuación:

DESCRIPCIÓN		VALORES	
		31/12/2018	31/12/2019
Ingresos			
Dividendos percibidos nacionales	a)	1.007.419	1.414.159
Otros ingresos			
Ingresos por valuación a (VPP) de acciones; Mancorsacom S.A.		811.621	-
Ingresos por rendimientos financieros del exterior	b)	54.938	62.220
TOTAL		1.873.978	1.476.379

a) Ingresos percibidos como accionista por la distribución de dividendos de la compañía relacionada Manabita de Comercio S.A. Mancorsacom.

b) Representan otros ingresos por rendimientos financieros con el Banco local Diners Club del Ecuador y del exterior St. Georges Bank (Panamá) por las inversiones corrientes, según lo indicado en la nota explicativa No. 4.

14. GASTOS OPERACIONALES.-

Los gastos operacionales generados en el período correspondiente y según libros contables (administración) es como se desglosan a continuación:

DESCRIPCIÓN		2019	2018
Honorarios, Comisiones y Otros Servicios Prestados	USD \$	40.300,00	26.350,00
Notarios y Registradores		-	120,00
Gastos de Viajes		201,42	-
Impuestos Municipales		-	5.647,07
Superintendencia de Compañías		5.060,45	4.486,53
IVA que se carga al gasto		4.836,00	3.165,24
Interes y Multas tributarias		-	282,55
Suministros y Materiales		13,00	53,00
	USD \$	50.410,87	40.104,39

15. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA.-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la determinación del impuesto a la renta por pagar es como se indica a continuación:

Concepto	Año terminado	
	2019	2018
Utilidad (pérdida) antes de Impuesto a la Renta y participación Trabajadores	1.424.986,49	1.800.652,60
15% Participación Trabajadores	0,00	0,00
Utilidad (pérdida) para cálculo de Impuesto a la Renta	1.424.986,49	1.800.652,60
(-) Dividendos exentos y efectos por método de participación (valor patrimonial proporcional)	(1.414.158,99)	(1.007.418,54)
(-) Otras rentas exentas e ingresos no objeto de impuesto a la Renta	0,00	(811.620,70)
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos y gastos atribuidos a ingresos no objeto de Impuesto a la Renta	22.592,95	26.470,00
Gastos no deducibles	0,00	46.855,05
Utilidad (pérdida) tributaria	33.420,45	54.938,41
<i>Impuesto a la renta causado: (1)</i>		
25% Impuesto a la renta causado	8.355,11	13.734,60
Total	8.355,11	13.734,60
Retenciones en la Fuente realizadas en el período	(129,13)	(114,39)
Impuesto a la renta corriente por pagar/cobrar	8.225,98	13.620,21

16. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS.-**Transacciones con partes relacionadas:**

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

CUENTAS POR COBRAR

DETALLE	2019	2018
Montecristigarden Montegarden S.A.	-	139,473.06

INGRESOS

DIVIDENDOS	2019	2018
Manabita de Comercio S.A. Mancorsacor	1,414,158.99	#####

COMPRAS

Honorarios Servicios	2019	2018
Grupo Corporativo Visión Grupovision S	9,000.00	9,000.00

REMUNERACIONES DE PERSONAL CLAVE DE LA COMPAÑÍA

	2019	2018
Honorarios Gerencia	28,800.00	15,600.00

17. EVENTOS SUBSECUENTES.-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2019 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 GENERAL