



Lic. Anabel Salazar García
AUDITOR EXTERNO
RUCAT 8199

Pontecorvo Manatí Ecuador
Calle los Nardos y Av. 14 de abril
Estado al Centro de Atención Ciudadana
www.tribunalcontable.gov.co
0017896027

MANACAO S.A.

Estados financieros
Al 31 de diciembre de 2018

CONTENIDO

Informe del Auditor Independiente
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultados Integrales
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
Estado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros y
Resumen de las Principales Políticas Contables



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los socios de la compañía MANACAO S.A.

Opinión.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la empresa MANACAO S.A. los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los estados de resultados, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo, correspondientes al año que termina en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía MANACAO S.A. al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio económico 2018, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, las disposiciones dictadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, las normas de carácter tributario y otras normas jurídicas relacionadas, mismas que guardan uniformidad con las aplicadas en el ejercicio anterior.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros.

3. Los estados financieros fueron preparados y de responsabilidad de la gerencia de la compañía "MANACAO S.A.", la cual también es responsable de mantener una estructura de control eficaz, del registro apropiado de las transacciones en los registros contables, de la salvaguarda de los activos, y de una presentación general razonable de los estados financieros.

Responsabilidad del Auditor

4. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestro trabajo fue realizado de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores materiales.
5. Somos independientes de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (CENEA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos.
6. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión. Los resultados de las pruebas efectuadas no revelaron situaciones anormales en las transacciones y documentación examinada.



Lic. Anabel Solórzano García
AUDITOR EXTERNO
RNAE # 1099

Barro Negro - Manabí - Ecuador
Calle San Francisco y Av. 15 de abril
Frente al Centro de Atención Ciudadana
manabibarronegomanabiecuador.com
0997604617

Informe sobre otros Requerimientos legales y reglamentarios.

7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.

Febrero, 28 de 2019

Lic. Anabel Solórzano García
AUDITOR EXTERNO
RNAE No. 1099
El Carmen, Manabí



Lic. Anabel Solórzano García
AUDITOR EXTERNO
R.N.A.E. # 1099

Rosendo Rosales Escobar
Calle Los Nidos y Av. 15 de abril
Frente al Centro de Asesoría Crediticia
sanfelipe@comercio.com
(007) 294627

MANACOF S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
COMPARATIVO

Al 31 de diciembre de 2017

Expresado en Bolívares (Bs.)

	NOTAS	2018 VALOR USD	2017 VALOR USD
ACTIVO		1,091,176	975,821
ACTIVO CORRIENTE		911,287	891,998
CAJA BANCOS	9	111,649	7,481
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	9	21,811	19,623
INVENTARIOS		278,300	214,713
ANTICIPO A PROVEEDORES	9	178,839	143,889
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		80,910	78,300
ACTIVO NO CORRIENTE		179,889	83,823
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		179,889	83,823
TERRENOS	7	147,300	134,800
EDIFICIOS	7	182,809	182,809
MUEBLES Y ENSERES	7	51,171	15,183
EQUIPO DE OFICINA	7	1,913	0
MAQUINARIA Y EQUIPO	7	121,413	102,941
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	7	31,187	27,982
VEHICULOS	7	79,265	62,379
DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	7	(110,089)	(99,189)
PASIVO		886,682	791,360
PASIVO CORRIENTE		496,682	450,360
CUENTAS Y ENDEUDAMIENTO POR PAGAR	9	28,744	31,974
CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS		0	814
PROVISIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	10	(2,329)	19,174
DEUDACIONES CON EL BOS	9	2,798	2,310
DEFICIENCIA DE LEY POR PAGAR EMPLEADOS	9	9,035	11,849
DETERMINACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL SUBSECTOR	9	11,568	10,235
INTERÉS A LA DEUDA A PAGAR		0	0
OTROS PASIVOS CORRIENTES	11	313,129	395,988
PASIVO NO CORRIENTE		390,000	340,000
DEUDACIÓN FINANCIERA	11	390,000	340,000
PATRIMONIO NETO		204,494	184,461
CAPITAL	12	100,000	100,000
RESERVA LEGAL	13	17,344	7,333
DEPRECIACIÓN ACTIVO A PAGAR	14	111,817	77,128
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL PERIODO		65,333	79,999
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		1,091,176	975,821


ZAMBRANO CANTOS LENIN GERMAN
C.E. 106079227
GERENTE
MANACOF S.A.


COPPENS ROSENDO FERNANDA
R.N.C. 17287548888
CONTADOR
MANACOF S.A.



Lic. Anabel Salazar García
AUDITOR EXTERNO
R.N.A.E. 1109

Parroquia Manabí - Ecuador
Calle las Vías y Av. 17 de abril
Frente al Centro de Comercio Ciudadano
auditor@anabelsalazar.com
09769417

MANACAB S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
COMPARATIVO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
Expresado en Dólares (\$) mil

		2018	2017
	Nota	VALOR LÍQ.	
INGRESOS			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		15,225,195	14,778,333
VENTA DE BIENES	12	15,292,649	14,683,062
OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	13	32,286	94,972
INGRESOS DE VENTAS Y PRODUCCIÓN		15,275,089	14,798,484
MATERIALES UTILIZADOS EN PRODUCCIÓN VENDIDOS		14,342,247	13,623,520
OTROS MATERIALES Y SERVICIOS DE BIENES RECONSTRUCCIÓN POR LA COMPAÑIA	14	14,342,247	13,623,520
OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN		932,843	657,872
OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN	15	932,843	657,872
GANANCIA BRUTA		496,135	487,529
GASTOS		373,178	419,196
GASTOS ADMINISTRATIVOS	16	363,187	367,374
RENTAS, SALARIOS Y OTROS REMUNERACIONES		29,469	40,968
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL (Salud y Seguro de Cesantía)		6,086	9,974
RENTAS Y SERVICIOS DE COMUNICACIONES		14,225	14,799
REPARACIONES, MANUTENCIÓN Y OTROS		79,123	98,131
MANUTENCIÓN Y REPARACIONES		39,953	13,899
ARRIBA/ARRIBA OPERATIVO		1,872	0
PROTECCIÓN Y SEGURIDAD		0	415
GASTOS DE MANUTENCIÓN Y MATERIALES		5,717	1,892
COMUNICACIONES		6,086	2,897
TRANSPORTE		2,644	108,896
GASTOS DE ENTRENAMIENTO		4,034	0
GASTOS DE VIAJE		79	0
AGUA, ENERGÍA, LÍQ. Y TELECOMUNICACIONES		12,154	0
DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN Y OTROS		9,612	11,740
DEPRECIACIONES	17	59,829	15,190
PROVISIONES, PLAZA Y OTROS		59,829	15,190
OTROS GASTOS		113,084	24,252
GASTOS FINANCIEROS	18	1,288	8,368
INTERESES		2,565	8,368
OTROS	19	7,486	43,424
GANANCIA OPERATIVA ANTES DE 0.5% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS		76,989	68,264
0.5% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		11,944	11,233
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		65,417	56,999


ZAMBRANO CANTOS LENIN GERMAN
C.I. 12869427
GERENTE
MANACAB S.A.


CUYPLANO ROMERO FERNANDA
RUC: 17207148000
CONTADOR
MANACAB S.A.



Lic. Anabel Salazar Garza
AUDITOR EXTERNO
R.N.A.E. # 1099

Paseo Mariscal Sucre
Calle los Nubes y Av. 15 de abril
Frente al Centro de Armonía Ciudadela
anabelsalazar@manacao.com
(091) 2011 4000

MANACAO S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
Expresado en Dólares (US\$)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO

	CODIGO	2019	2017
INCREMENTO (NETO DISMINUCION) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	00	106,044	5,601
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	0001	33,310	- 5,601
Clases de interés por actividades de operación	000101	15,650,666	14,685,962
Clases procedentes de los costos de bienes y prestación de servicios	000102	15,650,666	14,685,962
Clases de pago por actividades de operación	000103	-15,587,186	-14,679,361
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	00010301	-15,575,110	-14,602,550
Pagos a y por cuenta de los empleados	00010302	-25,991	-275,611
Otras entradas (salidas) de efectivo	000109	-10,259	0
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	0002	-47,266	0
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	000201	-47,266	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	000202	0	0
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	0003	100,000	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	000301	100,000	0
INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	0005	106,044	5,601
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	0006	5,601	0
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	0007	111,648	5,601
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION			
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 10% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	46	76,959	69,364
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	97	50,820	-10,259
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	50,820	0
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710	0	-10,259
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:	98	-74,470	-32,968
Incremento (disminución) en cuentas por cobrar clientes	9801	48,312	-32,968
Incremento (disminución) en arrendos de proveedores	9802	4,950	0
Incremento (disminución) en inventarios	9803	-42,398	0
Incremento (disminución) en otros activos	9804	22,741	0
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9805	-49,951	0
Incremento (disminución) en beneficios acumulados	9806	-2,114	0
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810	-10,259	0
Flujos de efectivo antes procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9020	33,310	5,601


ZAMBRANO CANTOS LENIN GERMAN
C.I. 08007921
GERENTE
MANACAO S.A.


CIPRIANO ROSERO FERNANDA
RUC: (12071) 0000
CONTADOR
MANACAO S.A.



Lic. Anabel Salazar García
AUDITOR EXTERNO
R.N.A.E. 1199

Parque Miraflores - Bogotá
Calle las Flores 1 No. 17 de 2000
Punto al Centro de Asesoría Ciudadana
auditoria@procuraduria.gov.co
0057610117

MANACAD S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre de 2018
Expresado en Dólares (USD)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVAS ACUMULADAS	DEBEHADO DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE	100000,00	11000,00	111807,00	65415,40	288302,40
SALDO DEL PERIODO ANTERIOR	100000,00	11000,00	117627,00	0,00	228627,00
CAMBIO EN POLITICAS CONTABLES	-	-	-	-	0,00
EXERCICIOS TERMINADOS	-	-	-	-	0,00
CAMBIO DEL AÑO EN EL EXERCICIO	0,00	0,00	-6820,00	65415,40	65415,40
Transferencia de Reservas a otros rubros permanentes	-	0,00	-6820,00	-	0,00
Disposiciones Financieras (10% participación obligatoria)	-	-	-	(11.045,00)	(11.045,00)
Reserva legal Total del año terminado a principio del siguiente	-	-	-	76.460,40	76.460,40


ZAMBRANO CANTOS LENIN GERMAN
C.E. 13667027
GERENTE
MANACAD S.A.


CIPRIANO ROMERO FERNANDA
RUC: 17207140000
CONTADOR
MANACAD S.A.



MANACAO SA, NOTAS EXPLICATIVAS

1. IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA

MANACAO SA, es una compañía constituida en el 2014 dedicada a la compra y exportación de cacao, su dirección de operación se encuentra en la provincia de Manabí en el Cuenca, Paralelo 14, cuenta con una edificación propia para sus operaciones, en donde se encuentran divididos los departamentos para su gestión.

Los Estados Financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas del 22 de febrero de 2019.

2. BASES PARA LA ELABORACION DE ESTADOS FINANCIEROS PRINCIPALES POLITICAS 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 acuerdo a Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes) 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. **Cuentas de activos.** - Los activos de la compañía son propios por resultados de las actividades y otra parte por préstamos de los accionistas, su actividad operativa inicia desde el 2015 obteniendo resultados favorables que le ha permitido de apoco fortalecer sus activos y mantenerse en la actividad.

- c. **Efectivo y equivalente al efectivo.** -

Caja. - Esta cuenta se utiliza para realizar compras de valores menores del producto, reconociendo que el agricultor a escala menor es muy informal y las compras son en efectivo, claro está respetando la norma de la bancarización.

BANCO PICHINCHA. - la cuenta que se maneja desde inicio de la actividad ha sido del Banco Pichincha en el lugar donde se opera no hay agencia la más cercana queda en Patricia Pilar, todas las transacciones de pagos por gastos o compras se realizan por medio de transacciones bancarias o cheques, esto permite un control adecuado por medio de la conciliación bancaria.



- d. **Cuentas por cobrar:** - existen valores entregados a los proveedores Agricultores o Comercializadores para poder captar compra, en este grupo existe un grupo de cuentas que tienen un tiempo considerable el cual se gestiona su cobro por medios legales.
- e. **Inventarios:** - Comprende todo producto o mercadería renovables y no renovables, para ser utilizados en procesos de transformación, por su empaque y exportación dentro de las actividades propias del giro ordinario del negocio del ente económico.

Características según Nrc 2

- a) **Pasivos para ser vendidos en el curso normal de la operación:**
Se utiliza un sistema de inventario periódico, que funciona de la siguiente manera:
- Realizar un control cada determinado tiempo o periodo, y para eso es necesario hacer un censo físico.
 - Con la utilización de este sistema contable, la empresa no puede saber en determinado momento cuantos son sus mercancías, ni cuánto es el costo de los productos vendidos.
 - La empresa solo puede saber tanto el inventario exacto como el monto de venta, en el momento de hacer un censo físico, lo cual por lo general se hace al final de un periodo, de forma manual.
 - Para determinar el costo de las ventas realizadas en un periodo, es preciso realizar lo que llamamos Juego de inventarios.
 - El sistema de inventarios periódico, al no ejercer un control constante, es un sistema que facilita la pérdida de los inventarios. Solo se pueden hacer seguimientos y verificaciones al final de un periodo cuando se hacen los censos físicos, lo cual permite o facilita posibles fraudes.

Inventario inicial: - Es el inventario con que se inicia un periodo determinado. Por lo general corresponde al inventario final del periodo anterior. Para determinar el inventario inicial se debe hacer un censo físico.

- f. **Propiedad planta y equipo:** - Aquí se encuentran los activos que han sido adquiridos por medio de recursos propios o préstamos a los Accionistas que aún se encuentran pendientes de pago.

Los métodos para su depreciación mensual se les ha realizado según las normas establecidas en NIIF PYMES que es la distribución en forma sistemática del costo de un activo fijo entre su vida útil.

g. Pasivos

En sus cuentas por pagar básicamente se encuentran pagos que mensualmente se liquidan a proveedores de gastos y servicios aduaneros o de Gestión, también existen cuentas por pagar a MINKA (empresa a la que se reporta el producto) ya que la empresa transfiere el valor para realizar la negociación de los, y se liquida una vez enviado el producto.

Y como PRESTAMO MINKA son los valores prestados para adquisición de activos fijos, esta cuenta ya tiene tres años sin que haya tenido ningún movimiento. 



h. Ingresos. - Los ingresos de MANACAO S.A. son íntegros de las operaciones de la venta de Cacao entre ingresos son contabilizados de manera regular con la factura de venta que se realiza a la empresa MINCA.

i. Costos de producción. - Para la contabilización de la cuenta de costos se utiliza el método de diferencia de inventarios, se lleva un control minucioso de cada adquisición del producto con la cantidad precio por quintal y el egreso en la venta con el respectivo peso y precio de costo promedio, en el inventario final se encuentran valores por diferencia por el peso que es contabilizado mensualmente.

j. Compras. - Corresponde a las compras realizadas en un periodo determinado.
Salientes de Inventario. - se contabiliza el valor correspondiente por salientes de mercancía y afectan directamente al inventario contra la cuenta Ingresos por diferencia de efectivo.

Inventario Final. - Es el inventario que queda al finalizar un periodo. Se utiliza el inventario periódico se debe hacer control físico.

Costo de Venta. - El costo de Venta se determina de la fórmula:

$$\text{Inv. Inicial} + \text{Compras} - \text{Inventario Final}$$

k. Inescribibles. - Para dar de baja a una cuenta o documento que haya sido imposible su cobro, debe cumplir con los siguientes requisitos:

- Haber constado como tales, durante cinco años o más en la contabilidad;
- Haber transcurrido más de cinco años desde la fecha de vencimiento original del crédito;
- Haber prescrito la acción para el cobro del crédito;
- En caso de quiebra o insolvencia del deudor;
- Si el deudor es una sociedad, cuando ésta haya sido liquidada o cancelada su permiso de operación.

l. Gastos Fijos. - se consideran gastos fijos aquellos que se mantienen permanentemente por el giro del negocio y que son necesarios sin incurrir a cambios excesivos por la cantidad a exportar.

m. Gastos Variables. - son aquellos gastos que sufren cambios bruscos dependiendo de la cantidad a exportar aquí tenemos gastos de empaque, gastos por transito de aduana, transporte de mercancía etc.

La compañía envía mensualmente un reporte de costos fijos y variables para determinar el gasto de manera permanente y comparativa con la cantidad de cacao a exportar.

En el año 2018 se ha obtenido resultados favorables para la compañía tanto en la operación como en otros gestiones, se ha podido gestionar la devolución del IVA del año 2017 y ya se encuentra en el último proceso.

Los juicios que mantiene por cuentas por cobrar se encuentran de manera favorable para resolver según los abogados en el periodo 2019 se podrá tener resultados favorables. 



Se han realizado mejoras y mantenimiento en el departamento de Producción por el secado lo que le permitirá a la compañía un funcionamiento favorable para la gestión de adquisición del producto. El personal se mantiene sólido y con una estructura adecuada tanto en la parte Administrativa como de Producción, la mayoría encuentran con contratos indefinido solo en producción una pequeña parte se encuentra con contrato Agrícola por la gestión a realizar. El resultado del periodo 2018 sin liquidación tributaria es de 76 959,39 de los cuales corresponden (1.543,91) al 12% Utilidad a los trabajadores.

Cabe indicar que la compañía se encuentra exenta del pago de impuestos a la renta y Anticipo de impuesto a la renta por el Código de la Producción lo cual nos ha permitido beneficiar por 5 años, de esta manera la empresa se ha fortalecido y ha logrado contratar más personal para las operaciones.

INFORMACIÓN GENERAL DE ALGUNAS CUENTAS QUE CONFORMAN LOS ESTADOS FINANCIEROS:

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.:

La cuenta efectivo y equivalentes al efectivo a diciembre 31 de 2018 y 2017 están conformados por los siguientes saldos contables:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
Caja general	16.507,59	0,00
Caja Chica Gerente	404,61	404,4
Caja Chica Administración	35,76	234,49
Caja Chica Consolidación	0,00	43,00
Banco del Pichincha	94.637,03	4.919,10
TOTAL	111.644,99	5.601,00

Valores que la compañía mantiene en caja general, destinados para cubrir sus obligaciones económicas de manera inmediata y de carácter obligatorio.

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR RELACIONADO Y NO RELACIONADO.:

A diciembre 31 de 2018 y 2017 el saldo de las cuentas y documentos por cobrar es:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
Clientes	0,00	63.445,18
Anticipo de Sueldos	100,00	191,66
Cuentas temporales por Cobrar	3.554,90	2.780,20
Anticipo Trávil	16.411,30	882,33
Anticipo German Zambrano	1.000,00	1.000,00
Otras cuentas por cobrar	344,80	2.800,00
TOTAL	21.411,00	71.505,39



5. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS. -

La cuenta servicios y otros pagos anticipados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
Anticipos a proveedores	138.939,00	142.007,00

Corresponden a valores entregados por anticipado del presente ejercicio académico a proveedores locales, por concepto de compra de materia prima. Los mismos que serán facturados una vez entregado el producto requerido por la compañía.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES. -

A diciembre 31 de 2018 y 2017, el saldo acumulado de los activos por impuestos corrientes es como sigue:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
IVA POR COMPRA 12%	80.999,77	58.169,01

Valores tributarios en favor de la compañía, que utilizará como crédito tributario fiscal en la declaración mensual de impuesto al valor agregado (IVA), para la devolución de IVA a exportadores y en la respectiva declaración anual de impuesto a la renta de sociedades por la proporción no montecida por el SRI.

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO. -

Las propiedades, planta y equipo de la compañía MANACAO S.A., han sido valorizados al costo de adquisición y sus depreciaciones determinadas con base al método de línea recta, de acuerdo a la vida útil de los bienes y a las Normas de Contabilidad vigentes.

Las depreciaciones se registran con cargo a gastos operacionales del año, utilizando las tasas estimadas y estipuladas en la Ley de Régimen Tributario Interno. Los porcentajes que se aplican constan en el siguiente cuadro de propiedades, planta y equipo.

A continuación, se presenta el detalle de los activos fijos y la depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

DESCRIPCIÓN	SALDO AL 31/12/2017	ADICIONES	SALDO AL 31/12/2018	% DEPRE- C.
COSTOS NO DEPRECIABLES				
Terrenos	134.800	8.500	143.300	-



Lic. Arnoldo Salazar García
AUDITOR EXTERNO
R.N.A.E # 1899

Parqueadero Masabito - Ecuador
Calle 10a. Hombres y Av. 13 de abril
Frente al Centro de Atención Ciudadana
masabito@auditoriaexterna.gov.co
(04) 274627

DESCRIPCION	SALDO AL 31/12/2017	ADICIONES	SALDO AL 31/12/2018	% DEPRE- C
DEPRECIABLES				
Edificio	165.196	0	165.196	5
Construcciones en curso	17.613	0	17.613	5
Muebles y enseres de oficina	16.796	0	16.796	10
Muebles y enseres departamental	14.375	0	14.375	10
Equipo de Oficina	1.913	0	1.913	10
Equipos de computación y software	24.110	3.505	27.615	33,33
Vehículo Chevrolet	17.477	0	17.477	20
Motos Yamaha	20.050	0	20.050	20
Motociclos	25.051	0	25.051	20
Kia Rio	0	16.688	16.688	20
Sistema Contable	3.472	0	3.472	33,33
Herramientas	18.195	2.898	21.093	10
Instalación eléctrica	766	0	766	10
Pallets	12.352	6.340	18.692	10
Secadora	34.545	0	34.545	10
Tanque de gas	4.200	0	4.200	10
Maquinaria	32.783	9.335	42.118	10
SUBTOTAL	543.694	47.266	590.960	
(-) Depreciación Acumulada	(90.148)	(90.821)	(180.969)	
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	453.546		409.991	

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR, -

El saldo a diciembre 31 de 2018 y 2017 de las cuentas y documentos por pagar es:

DESCRIPCION	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
Proveedores por Pagar	8.805,58	14.856,99
Proveedores Bienes y/o servicios	100,00	100,00
Otras Cuentas por Pagar	600,00	0,00
Cuentas por pagar RAINFOREST AL	19.214,67	5.986,60
Sueldos por Pagar	26,16	813,93
TOTAL	28.746,41	21.757,52



9. OBLIGACIONES CON EL IESS Y EMPLEADOS POR PAGAR. -

Representan aquellas obligaciones (IESS y beneficios sociales) que la empresa proporciona a sus empleados bajo relación de dependencia a cambio de sus servicios prestados. Obligaciones establecidas según la Ley de Seguridad Social, el Código de Trabajo y demás disposiciones legales vigentes. Los cuales se detallan a continuación:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2018	31/12/2017
Con el IESS	a)	3.796,27	2.309,53
Prestamos Quincenarios		170,67	391,63
IESS por Pagar		3.625,60	1.917,90
Beneficios de Ley por Pagar a empleados	b)	9.055,29	11.846,42
Provisión Décimo cuarto sueldo		3.824,93	4.493,14
Provisión décimo tercer sueldo		801,70	924,27
Fondo de Reserva por Pagar		186,91	84,95
Provisión Vacaciones		4.241,75	6.370,66
Participación 15% Trabajadores	c)	11.543,91	10.254,56
TOTAL		24.397,47	24.410,51

- a) Corresponde a valores por concepto de prestamos quincenarios de empleados, aportes personales y patronales, provisionados y pendientes de cancelación al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) correspondientes al mes de diciembre de 2018.
- b) Corresponde a beneficios de Ley provisionados para pago de décimo cuarto sueldo, décimo tercer sueldo, fondo de reserva y vacaciones.
- c) Provisión utilidad 15% participación para trabajadores, según lo establece el artículo. 97 - párrafo 1 del Código de Trabajo, correspondiente al ejercicio fiscal 2017.

10. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA. -

Se composición contable al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
Retenciones en la Fuente	5.769,67	6.057,73
Retenciones IVA compras	6.559,49	4.115,83
TOTAL	12.329,16	10.173,56



11. PRESTAMOS Y ANTICIPO DE CLIENTES. -

El grupo de préstamos y anticipos de clientes al 31 de diciembre 2018 y 2017 es como sigue:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2018	31/12/2017
PRESTAMO MINKA	a)	400.000,00	300.000,00
CUENTA POR PAGAR MINKA (Anticipos de Cliente)	b)	335.128,86	393.958,30
TOTAL		735.128,86	693.958,30

- a) Representan valores por concepto de préstamos recibidos del socio, para atender gastos operativos corrientes de la compañía y que no generen intereses futuros.
b) Corresponde a anticipos recibidos de cliente, se baja una vez facturado el producto.

12. CAPITAL SOCIAL. -

Constituye el monto total del capital de la compañía, representado por participaciones y que consta en la respectiva Escritura Pública inscrita en el Registro Mercantil.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el capital social de la compañía está conformado por 100000 participaciones ordinarias y nominativas, cuyo valor es de US\$ 1,00 cada una, distribuido de la siguiente manera:

ACCIONISTAS	NACIONALIDAD	%	VALOR TOTAL US\$
MINKA SCS AG	SUIZA	99,96	99.960,00
BLOCH STEFAN FELIX	SUIZA	0,04	40,00
TOTAL		100	100.000,00

13. RESERVA LEGAL.

La Ley de Compañías establece que las compañías anónimas consideren el 10% de la utilidad neta anual para destinarlas como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 20% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

El saldo contable que la compañía mantiene al 31 de diciembre 2018 y 2017 es como sigue a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$		
	Saldo al 31/12/2017	Reserva Legal 2018	Saldo al 31/12/2018
Reserva legal	7.532,83	5.810,93	13.343,76



14. GANANCIAS ACUMULADAS.-

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

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
GANANCIAS ACUMULADAS	111.817,00	59.518,78

15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.-

El saldo contable de los ingresos de actividades ordinarias que la compañía mantiene al 31 de diciembre 2018 y 2017 son:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
Exportación de Cacao en grano	15.591.948,58	14.683.961,56
Otros Ingresos	33.245,90	94.971,51
TOTAL	15.625.194,58	14.778.933,07

Corresponden a ingresos operativos generados durante el año 2018, por la actividad de exportación de cacao en grano.

16. COSTO DE VENTA

Corresponde al inventario de cacao y sacos de yute utilizado en las exportaciones de productos al 31 de diciembre de 2018 y 2017 son:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
COSTO DE VENTA		
Inventario de Cacao (Inicial)	211.667,96	317.812,05
(+) Compras Netas Locales	14.385.115,74	13.530.432,51
(-) Inventario de Cacao (Final)	254.537,16	211.667,96
(-) Inventario de Sacos (Final)	0,00	3.044,64
COSTO MERCADERÍA VENDIDA	14.342.246,54	13.633.531,96



E.C. Annabel Soleriano García
AUDITOR EXTERNO
R.N.A.E. # 1099

Persepolis Naranjo Escobar
Calle los Naranjos y Av. 13 de abril
Frente al Centro de Atención Ciudadana
persepolisnaranjo@yahoo.com
0997933427

17. COSTO DE PRODUCCIÓN Y GASTOS OPERACIONALES.

Un detalle de los costos de producción y gastos operacionales por su naturaleza, según libros contables (costo de exportación, costo de almacen, gastos administrativos, financieros y tributarios) como se detallan a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
COSTOS DE EXPORTACIÓN		
TRANSPORTE DE CACAO FANTAS DEL ALMACEN	18.991,29	11.290,24
SEGURO DE CACAO	3.607,72	877,38
TOTAL COSTOS DE EXPORTACIÓN	21.409,01	12.167,62
COSTOS DIRECTOS		
AGRICULTORES	32.102,41	37.980,81
ASOCIACIÓN SERVICIOS FERTILIZANTES	17.493,00	18.992,12
SALON	69.274,39	63.303,68
CURTIOSON	1.295,81	22.510,11
COSTOS CONSERVACIÓN	11.080,51	7.978,39
REC	1.589,97	21.759,00
TRANSPORTE REC	66.796,88	86.263,00
CUSTODIA	46.490,89	46.072,86
NAUTICAS	26.740,00	26.423,00
TRANSPORTE DE MATERIA PRIMA	136.280,00	132.803,00
TRAVEL	23.420,89	29.724,69
AGENTES DE AGENCIA	870,00	2.089,00
ENTRA	28.268,89	46.171,29
GAS INDUSTRIAL	9.933,27	6.022,88
CSMA-COMI	0,00	3.279,00
WAPROTEC	0,00	1.613,00
TRABAJOS	46.454,65	13.821,28
MANEJO DE ALMACEN	54.260,00	62.643,18
OTROS COSTOS DIRECTOS	6.303,23	6.759,39
TOTAL COSTOS DIRECTOS	995.890,41	626.493,89
GASTOS DE ALMACEN		
RENTA Y SALARIOS ENTIA, TECNICO DE C	199.64,01	82.238,00
RENTA ELECTRICIDAD ENTIA, TECNICO DE C	0,00	271,38
APORTE PATRIAL ENTIA, TECNICO DE C	10.612,90	60.388,20
APORTE DE ENTIA, TECNICO DE C	669,71	474,82
TRONCO DE BUNIVA ENTIA, TECNICO DE C	6.000,49	6.465,31
REC ENTIA, TECNICO DE C	669,71	474,82
RENTA Y TRONCO BUNIVA ENTIA, TECNICO DE C	10.208,42	7.642,97
RENTA CUARTO BUNIVA ENTIA, TECNICO DE C	6.469,39	6.371,04
RENTA ENTIA, TECNICO DE C	1.870,86	1.237,39
ALIMENTACION ENTIA, TECNICO DE C	19.814,45	10.094,11
UNIFORMES Y EQ DE TRABAJO ENTIA, TEC. C	1.000,00	1.000,00
RENTA ENTIA, TECNICO DE C	0,00	100,00
CAPACITACION PERSONAL ENTIA Y TECNICO DE C	0,00	500,00
INDICACION EMPLEADOR ENTIA, TECNICO DE C	1.290,00	6.270,27
TRANSPORTE Y MOVILIZACION ENTIA, TECNICO DE C	3.000,00	2.800,00
AGUIA, MATERIALES Y SUMINISTROS DE BUNIVA	174.36,20	7.000,00
RENTA Y MANTENIMIENTO VEHICULOS	8.911,22	1.347,84
MANTENIMIENTO Y REPARACION PLANTAS	4.871,23	1.000,00
RENTA BUNIVA	242,00	490,00
COSTOS COMIS DE ALMACEN	1.387,00	6.499,71
TOTAL DE COSTOS DE ALMACEN	331.273,48	178.387,88
COSTO TOTAL	826.812,90	804.875,50



DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/03/2018	31/03/2017
GLANTIN		
GLANTIN ADMINISTRATIVO		
RENTAS Y SALARIOS (ADMINISTRATIVO)	29.499,17	41.444,20
APORTE PATRONAL (ADMINISTRATIVO)	3.398,14	3.942,92
APORTE CASI (ADMINISTRATIVO)	180,40	340,84
PENSION DE SUBSENA (ADMINISTRATIVO)	2.474,42	4.172,25
OTEC (ADMINISTRATIVO)	180,40	340,84
RENTAS TERCIER SUJETO (ADMINISTRATIVO)	2.398,46	3.998,08
RENTAS CUARTO SUJETO (ADMINISTRATIVO)	3.288,08	3.423,90
VACACIONES (ADMINISTRATIVO)	1.475,19	2.073,34
ALIMENTACION (ADMINISTRATIVO)	3.743,19	4.844,47
COMIDAS Y TQ DE TRABAJO (ADMINISTRATIVO)	1.264,00	199,02
CAPACITACION PERSONAL (ADMINISTRATIVO)	80,00	0,00
INDIVIDUALIDAD EMPLEADOS (ADMINISTRATIVO)	80,00	0,00
ALAJAJE	2.779,64	1.373,84
TRANSPORTE Y MOVILIDAD (ADMINISTRATIVO)	2.413,00	3.481,20
COMUNICACION	4.083,34	3.960,00
GASTOS DE OFICINA	3.346,37	0,00
RENTAS DE PROFESIONALES	44.426,14	57.901,14
SERVICIOS PRESTADOS	14.711,32	8.374,47
SERVICIOS DE AGUA	419,00	400,00
SERVICIOS DE ENERGIA	718,11	1.732,40
SERVICIOS DE INSTALACION DE INTERNET	3.990,14	4.799,00
SERVICIOS DE LUC. ELECTRICA	4.408,24	3.494,37
SERVICIOS DE TELEFONIA	4.440,75	3.234,34
RENTAS DE L. OFICINA	1.314,22	1.231,72
OTROS Y COMPLEMENTOS DE OFICINA	3.444,21	2.033,36
MANTENIMIENTO Y REPARACION DE OBRAS	1.497,32	22,00
MANTENIMIENTO Y REPARACION DE COMPUTO	27,79	620,44
MANTENIMIENTO MOBILIDAD FUERPO Y MAQUINARIA	12.757,40	5.444,21
ALAJAJE DE OFICINA	1.852,18	0,00
ADQUISICION DEL EXTERIOR DE LA PLANTA	10.074,28	2.734,21
SERVICIOS MENOS ADMINISTRATIVO	399,47	30,00
RENTAS DE VIGILANCIA	1.393,81	481,14
RENTAS Y OTROS COMPLEMENTOS	4.427,80	4.480,40
ATENCION CLIENTES Y AGENTES	428,81	272,74
ADQUISICION INMUEBLES PARA MANAJE	44,44	324,00
GASTOS DE CERTIFICACION	10.704,42	3.401,44
RENTAS DE PLANTA	29.071,42	10.070,00
RENTAS Y OTROS	843,00	410,00
GASTOS DE INSTALACION	1.007,00	3.400,00
ADQUISICION	444,00	444,00
VIATICO TRABAJO	70,00	270,00
GASTOS POR INMUEBLES OTROS	42.763,74	70,00
RENTAS DE ALIMENTACION	1.000,00	4.134,70
NO DEDUCIBLE COMPLEMENTOS	378,15	4.441,22
NO DEDUCIBLES GASTOS DE MATERIAL Y REPARACION	823,20	376,08
NO DEDUCIBLE GASTOS MANAJE	718,00	820,00
NO DEDUCIBLE CERTIFICACION	44,79	440,00
NO DEDUCIBLE CONTRIBUCIONES SOCIALES	243,14	4.417,00
NO DEDUCIBLE TRANSPORTES EXTRANJEROS	3.763,00	230,00
DEPRECIACION VEHICULOS DE COMPUTACION	1.499,07	4.499,01
DEPRECIACION ALUMINIO Y FERRON	343,08	1.441,22
DEPRECIACION EQUIPO DE TRABAJO	384,79	543,08
DEPRECIACION VEHICULOS	8.079,47	1.137,28
DEPRECIACION INMUEBLES	13.084,10	3.084,20
DEPRECIACION EQUIPO DE OFICINA	111,24	3.084,20
DEPRECIACION DE HERRAMIENTAS	1.095,44	151,24
DEPRECIACION DE INSTALACION	244,44	1.095,44
DEPRECIACION DE MAQUINARIA	4.444,44	244,44
DEPRECIACION MAQUINARIA	10.391,70	1.444,44
DEPRECIACION PALLET	4.176,07	18,07
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS	29.000,74	12.401,07
TOTAL DE GLANTIN ADMINISTRATIVO	364.986,48	363.182,14



Lic. Anaabel Salazar-García
AUDITOR EXTERNO
R.N.C.E. 01099

Paraguay - Ciudad del Este
Calle San Martín y Av. 15 de abril
Frente al Centro de Atención Ciudadana
auditoriaexterna@celcom.com.py
0997676627

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
GASTOS FINANCIEROS		
GASTOS BANCARIOS	2.595,31	1.321,60
GASTOS TRIBUTARIOS		
IVA QUE SE CARGA AL GASTO	1.951,08	9,39
GASTOS RETENCIONES ASUMIDAS	5.495,17	1.794,44
MULTAS E INTERESES	73,28	25,80
TOTAL GASTOS	10.114,84	3.151,23

18. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA.-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la compañía MANACAO S.A no mantiene impuesto a la renta por pagar debido a que se encuentra exenta del pago del Impuesto a la Renta por los primeros 5 años de actividad operativa, la determinación del 17% participación de trabajadores, es como se indica a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
Utilidad Contable	50.959	68.364
17% Participación a Trabajadores	11.343,91	10.254,56
Utilidad antes de Reserva Legal	65.415,49	58.109,18

19. EVENTOS SUBSECUENTES.-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y 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. ↴

ZAMBRANO CANTOS LENIN GERMAN
C.I.: 1266079227
GERENTE
MANACAO S.A.

COPPIANO ROMERO FERNANDEZ
R.C.: 17207110000
CONTADOR
MANACAO S.A.