



*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 S.A. MANCORSACOM**

### **1. Opinión:**

Hemos auditado los estados financieros de la compañía **MANABITA DE COMERCIO S.A. MANCORSACOM**, 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 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 20 de marzo 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 S.A. MANCORSACOM**, 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.

### **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 S.A. MANCORSACOM**, 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 Externo*  
R.N.A.E. 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 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.

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



*Econ. Mary M. Anchundia Reyes*

*Auditor Externo*  
RNAE 626 - R.U.C. 1305016089001  
Calle 110 y Av. 112 esquina  
MANTA - ECUADOR

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, correspondiente a la compañía **MANABITA DE COMERCIO S.A. MANCORSACOM**, por el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2018, serán emitidos por separado.

Manta - Manabi - Ecuador, marzo 15 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 S.A. MANCORSACOM  
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017  
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>31-Dic</u>	<u>31-Dic</u>
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	701.867	755.238
Inversiones corrientes	4	1.465.712	709.303
Cuentas y documentos por cobrar	5	673.060	763.586
(-) Provisión para cuentas incobrables	5	(39.163)	(39.163)
Inventarios	6	1.029.240	665.635
Activos por impuestos corrientes	7	61.030	118.378
Servicios y otros pagos anticipados	8	32.979	26.682
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b><u>3.924.725</u></b>	<b><u>2.999.660</u></b>
<b><u>ACTIVO NO CORRIENTE</u></b>			
Propiedad, planta y equipo, neto	9	3.325.104	3.477.766
Propiedades de inversión	10	519.422	519.422
Otros activos no corrientes	11	630.128	964.105
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b><u>4.474.653</u></b>	<b><u>4.961.293</u></b>
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>		<b><u>8.399.378</u></b>	<b><u>7.960.953</u></b>

Las notas explicativas 3 a 11 son parte integrante de los estados financieros.

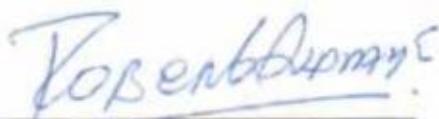
  
 Ing. Gustavo Roberto Andrade Dávila  
 GERENTE GENERAL

  
 Ing. Grace Margarita Molina Murillo  
 CONTADORA GENERAL

MANABITA DE COMERCIO S.A. MANCORSACOM  
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017  
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>NOTAS</u>	
		31-Dic	31-Dic
<u>PASIVO</u>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>			
Cuentas y documentos por pagar	12	223.000	118.706
Anticipos de clientes	13	141.358	13
Obligaciones con la administración tributaria	14	497.170	180.577
Obligaciones con el IESS y empleados por pagar	15	489.470	251.461
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1.350.998</b>	<b>550.756</b>
<b><u>PASIVO NO CORRIENTE</u></b>			
	16		
Provisión por jubilación patronal		183.356	186.940
Provisión para desahucio		49.879	52.913
Pasivos por impuestos diferidos		161.705	171.802
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>394.940</b>	<b>411.655</b>
<b>TOTAL DE PASIVO</b>		<b>1.745.938</b>	<b>962.411</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital social	17	1.016.600	1.016.600
Reserva legal	18	465.460	387.553
Superávit por revalor. de prop. planta y equipo	19	157.589	178.206
Superávit (pérdida) actuarial	20	(8.598)	(38.891)
Ganancias acumuladas	21	2.112.413	3.477.525
Resultados acum. adopción primera vez NIIF	22	1.219.099	1.219.099
Ganancia neta del periodo		1.690.876	758.450
<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>		<b>6.653.440</b>	<b>6.998.542</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>8.399.378</b>	<b>7.960.953</b>

Las notas explicativas 12 a 22 son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Gustavo Roberto Andrade Dávila  
 GERENTE GENERAL

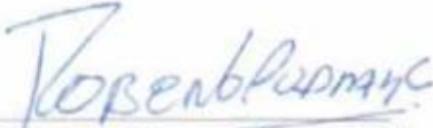


Ing. Gracié Margarita Molina Murillo  
 CONTADORA GENERAL

**MANABITA DE COMERCIO S.A. MANCORSACOM**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**  
*(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)*

	<u>NOTAS</u>	<u>31-Dic 2018</u>	<u>31-Dic 2017</u>
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
(+) Ventas netas	23	9.247.373	7.394.229
(-) Costo de venta	24	(5.595.009)	(5.130.403)
<b>GANANCIA BRUTA</b>		<b><u>3.652.364</u></b>	<b><u>2.263.826</u></b>
<b>(-) GASTOS OPERACIONALES</b>			
Administración	25	(717.203)	(743.606)
Ventas		(315.528)	(332.310)
Financieros		(3.568)	(2.716)
<b>GANANCIA EN OPERACIÓN</b>		<b><u>2.616.066</u></b>	<b><u>1.185.195</u></b>
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>			
(+) Otros ingresos	23	42.743	13.002
<b>GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMP. A LA RENTA</b>		<b><u>2.658.808</u></b>	<b><u>1.198.197</u></b>
(-) 15% participación de trabajadores	26	(398.821)	(179.730)
<b>GANANCIA DESPUÉS DE PART. TRABAJADORES</b>		<b><u>2.259.987</u></b>	<b><u>1.018.467</u></b>
(+) Gastos no deducibles	26	120.933	69.720
<b>SALDO GANANCIA GRAVABLE</b>		<b><u>2.380.920</u></b>	<b><u>1.088.187</u></b>
(-) 25% impuesto a la renta	26	(595.230)	(239.401)
<b>(+/-) OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>			
(+/-) Otros Resultados Integrales		26.119	(20.616)
<b>GANANCIA NETA DEL PERÍODO</b>		<b><u>1.690.876</u></b>	<b><u>758.450</u></b>

La nota explicativa 23 a 26 son parte integrante de los estados financieros.

  
 Ing. Gustavo Roberto Andrade Dávila  
 GERENTE GENERAL

  
 Ing. Grace Margarita Molina Murillo  
 CONTADORA GENERAL

MANARITA DE COMERCIO S.A. MANCORTACOM									
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO									
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017									
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)									
DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS RESERVA LEGAL	OTROS RESULTADOS INTEGRALES REVALUACIÓN DE PROPIEDADES PLANTAS Y EQUIPO	SUPERAVIT POR PERDIDAS ACTUARIALES	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCIÓN PRIMERA VEZ NIIF	RESULTADO DEL EJERCICIO GANANCIA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO	
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018</b>	1,018,600	258,397	-	-	3,893,771	1,319,088	635,861	6,125,617	6,125,617
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:									
Transferencia de ganancias año 2018	-	-	-	-	605,561	-	(605,561)	-	-
Aplicación de ganancias año 2018	-	60,208	-	-	(90,398)	-	-	-	-
Incremento por reservas técnicas (PFR)	-	-	58,795	-	-	-	-	58,795	58,795
Incremento por reservas técnicas de LA Seguros (PFR) de Inversión	-	-	113,827	-	-	-	-	113,827	113,827
(Pérdida) actual por jubilación personal	-	-	-	(9,891)	-	-	-	(9,891)	(9,891)
(Ganancia) actual por dividendos	-	-	-	(12,320)	-	-	-	(12,320)	(12,320)
Reversales de activos por impuestas diferidas (Reversales)	-	-	-	(1,348)	-	-	-	(1,348)	(1,348)
Por construcción de activos por impuestas diferidas	-	-	-	(19,329)	-	-	-	(19,329)	(19,329)
Distribución de dividendos años 2018 y 2017	-	-	-	-	(463,050)	-	-	(463,050)	(463,050)
Arg. Anuncio Auto - Marina Urbana	-	-	-	-	(418,200)	-	-	(418,200)	(418,200)
Manarita de Comercio Manarita S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia neta del período	-	-	-	-	-	-	758,450	758,450	758,450
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017</b>	1,018,600	387,853	118,298	(38,891)	3,477,825	1,213,092	758,450	6,094,318	6,094,318
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:									
Transferencia de ganancias del año 2017	-	-	-	-	758,450	-	(758,450)	-	-
Aplicación de ganancias del año 2017	-	-	(30,816)	-	20,819	-	-	-	-
Aplicación de reservas legales, pasivos y otros	-	-	-	-	(77,887)	-	-	-	-
Aplicación para reservas legal año 2017	-	73,827	-	(32,947)	22,817	-	-	-	-
Aplicación actual por jubilación personal	-	-	-	98,228	-	-	-	98,228	98,228
Ganancia actual por dividendos	-	-	-	6,074	-	-	-	6,074	6,074
Distribución de dividendos años 2018, 2017 y 2016	-	-	-	-	(1,091,370)	-	-	(1,091,370)	(1,091,370)
Trigo y otros Guano S.A.	-	-	-	-	(1,007,418)	-	-	(1,007,418)	(1,007,418)
Manarita de Comercio Manarita S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia neta del período	-	485,860	167,889	(8,986)	1,112,413	1,319,088	1,690,878	3,027,278	3,027,278
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016</b>	1,018,600	485,860	167,889	(8,986)	1,112,413	1,319,088	1,690,878	6,553,440	6,553,440

Las notas explicativas 17 a 22 son parte integrante de los estados financieros.

*Rosenblum*  
 Sr. Gustavo Roberto Andrade Cerdas  
 GERENTE GENERAL

*Morales*  
 Ing. Grady Moragas Molina Murillo  
 CONTADOR GENERAL

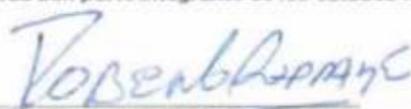
MANABITA DE COMERCIO S.A. MANCORSACOM  
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017  
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	31-Dic 2018	31-Dic 2017
<b>ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO</b>		
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>2.544.775</b>	<b>1.379.012</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>9.479.244</b>	<b>7.535.365</b>
(+) Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	9.479.244	7.379.132
(+) Otros cobros por actividades de operación	-	156.233
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>(6.934.470)</b>	<b>(6.156.353)</b>
(-) Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(5.904.520)	(5.287.233)
(-) Pagos a y por cuenta de los empleados	(988.627)	(689.438)
(-) Otros pagos por actividades de operación	(37.955)	-
(-) Intereses pagados	(3.568)	-
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	-	20.317
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(849.267)</b>	<b>(939.931)</b>
(-) Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(92.948)	(230.627)
(+/-) Otras entradas (salidas) de efectivo	(756.409)	(709.303)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>(1.748.789)</b>	<b>(871.250)</b>
(-) Dividendos pagados	(1.748.789)	(871.250)
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>(83.371)</b>	<b>(432.169)</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>755.238</b>	<b>1.187.407</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>701.867</b>	<b>755.238</b>

**CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**

<b>GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>2.658.808</b>	<b>1.198.197</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>(137.646)</b>	<b>(345.178)</b>
(+/-) Ajustes por gasto de depreciación y amortización	248.617	251.549
(+/-) Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(595.230)	(239.401)
(+/-) Ajustes por gasto por participación trabajadores	(398.821)	(179.730)
(+/-) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	609.788	(177.598)
<b>CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>23.613</b>	<b>525.993</b>
(+/-) (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	90.526	(8.282)
(+/-) (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(8.297)	488.409
(+/-) (Incremento) disminución en inventarios	(363.605)	49.902
(+/-) (Incremento) disminución en otros activos	57.349	(1.057)
(+/-) Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	104.294	(55.036)
(+/-) Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-	23.033
(+/-) Incremento (disminución) en beneficios empleados	-	35.816
(+/-) Incremento (disminución) en anticipos de clientes	141.348	(9.815)
<b>FLUJOS DE EFECTIVOS NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>2.544.775</b>	<b>1.379.012</b>

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Ing. Gustavo Roberto Andrade Dávila  
 GERENTE GENERAL

  
 Ing. Grace Margarita Molina Murillo  
 CONTADORA GENERAL

**MANABITA DE COMERCIO S.A. MANCORSACOM**

*Notas a los estados financieros*

*Al 31 de diciembre de 2018 y 2017*

*(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)*

---

**1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA.**

*La compañía MANABITA DE COMERCIO S.A. MANCORSACOM, fue constituida en el cantón Manta, provincia de Manabí, República del Ecuador, mediante escritura pública celebrada en la Notaría Pública Primera del cantón Manta el 26 de febrero de 1998 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Manta mediante registro No. 230 y repertorio general No. 488 el 23 de abril de 1998 para dar cumplimiento a la resolución No. 98-4-1-1-00039 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Además, cuenta con expediente societario No. 34420.*

*El representante legal de la compañía es el Ing. Gustavo Roberto Andrade Dávila, con un período de duración de 2 años, contados a partir del 16 de marzo de 2017, fecha en que fue inscrito su nombramiento en el Registro de la Propiedad y Mercantil del cantón Jaramijó.*

*Su domicilio principal se encuentra ubicado en la provincia de Manabí, cantón Jaramijó, vía Manta – Rocafuerte Km. 6 y ½. Su Registro Único de Contribuyente es 1390148212001.*

*Su actividad económica principal es la producción de harina de pescado.*

**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 acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), las Normas Internacionales de Información Financiera 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.*

**b. Moneda funcional.-**

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.

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

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a plazo en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

**d. Propiedades, planta y equipo.-**

Los elementos de las propiedades, planta y equipo, se reconocen por su costo menos la depreciación y pérdidas por deterioro acumuladas correspondientes, excepto en el caso de los terrenos, que se presentan netos de las pérdidas por deterioro.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación en otros activos neto de su valor residual, se deprecian distribuyendo linealmente el costo de los diferentes elementos que lo componen entre los años de vida útil estimada, que constituyen el período en el que las sociedades esperan utilizarlos.

Los años de vida útil estimados son los siguientes:

<b>BIEN</b>	<b>AÑOS</b>
Edificios	30-50
Plantas y equipos	10
Instalaciones fijas y accesorios	10
Equipos de computación	3

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y se ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

**e. Cuentas por cobrar.-**

*Estas cuentas son registradas al momento en que se realiza la transacción de venta, es decir cuando se efectúa la transferencia del bien o servicio al cliente; mismas que se mantienen hasta la cancelación de la factura, teniendo un promedio de 20 a 30 días de vencimientos corrientes.*

**f. Existencias.-**

*Las existencias se valoran a su costo promedio y no exceden a su valor neto realizable. La compañía no requiere constituir ninguna provisión por deterioro para reducir el valor en libros de existencias. Las pérdidas que pudieran existir son registradas en resultados del año.*

**g. Impuestos diferidos.-**

*Esta provisionado en su totalidad y resulta de aplicar al importe del avalúo realizado a las propiedades, planta y equipo, la tasa de impuesto a la renta vigente. El pasivo por impuesto diferido sería debitado en su totalidad en el evento que las propiedades, planta y equipo, sean vendidos o registrada su baja, o debitado parcialmente con crédito a ingresos con base al uso de los mismos. El activo por impuesto diferido se genera por la estimación e incremento de la provisión para jubilación patronal por el personal, ajustado a la tasa impositiva vigente.*

**h. Cuentas comerciales a pagar.-**

*Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos, caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.*

**i. Beneficios a empleados.-**

*Los beneficios a los empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la entidad proporciona a los trabajadores, incluyendo administradores y gerentes, a cambio de sus servicios.*

**i. Beneficios a empleados.- (Continuación)**

*La empresa reconocerá el costo de todos los beneficios a los empleados a los que éstos tengan derecho como resultado de servicios prestados a la entidad durante el período sobre el que se informa.*

*La empresa y los empleados tienen la obligación de efectuar los pagos de sus aportes como resultado de la prestación de los servicios concedidos por el Instituto de Seguridad Social del Ecuador.*

**j. Provisiones.-**

*Las provisiones son reconocidas cuando la sociedad tiene una obligación presente como resultado de un evento y que en el futuro se requiera de una salida de recursos para liquidar la obligación.*

**k. Reconocimiento de ingresos.-**

*Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.*

*La compañía reconoce ingresos exclusivamente por la venta de aceite y harina de pescado al mercado local e internacional.*

**l. Reconocimientos de gastos.-**

*Los gastos son aquellos que surgen en la actividad ordinaria de la compañía. Los gastos administrativos, de ventas, 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 S.A. MANCORSACOM****Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre de 2018 y 2017****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)****3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.-**

A diciembre 31 de 2018 y 2017, la cuenta de efectivo y equivalentes al efectivo presentan los siguientes valores contables:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
<i>Efectivos y equivalentes al efectivo</i>		
<i>Cajas</i>	965	865
<i>Bancos</i>		
<i>Locales</i>	-	661.538
<i>Banco Pacífico Cta. Cte. No. 0590376-9</i>	92.739	-
<i>Banco Pichincha Cta. Cte. No. 3168036504</i>	70.056	-
<i>Banco Internacional Cta. Cte. No. 700-060217-7</i>	4.130	-
<i>Banco Produbanco Cta. Cte. No. 02-30300379-7</i>	376.489	-
<i>Banco de Guayaquil Cta. Cte. No. 14056092</i>	7.884	-
<i>Banco Bolivariano Cta. Cte. No. 5302413</i>	144.569	-
<i>Del exterior</i>		
<i>Terrabank (Miami - EEUU)</i>	5.035	92.835
<b>TOTAL</b>	<b>701.867</b>	<b>755.238</b>

Representan fondos de liquidez y de disponibilidad inmediata en cajas y entidades financieras locales y del exterior, que la compañía recauda y establece para cumplir con sus obligaciones operativas corrientes.

**ESPACIO EN BLANCO**

**MANABITA DE COMERCIO S.A. MANCORSACOM**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**4. INVERSIONES CORRIENTES.-**

Valores correspondientes a certificados de inversión Dineros a plazo fijo en institución financiera. El saldo contable al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como se detalla a continuación:

DESCRIPCIÓN	PLAZO (días)	Vigencia		%	VALORES US\$
		Desde	Hasta		31/12/2018
Banco Dineros Club del Ecuador S.A.	30	18/12/2018	17/01/2019	3,75%	150.000
	62	18/12/2018	18/02/2019	4,65%	250.000
	92	18/12/2018	20/03/2019	5,40%	515.712
	92	18/12/2018	20/03/2019	5,40%	150.000
	120	18/12/2018	17/04/2019	5,70%	100.000
	181	18/12/2018	17/06/2019	6,50%	100.000
	272	18/12/2018	16/09/2019	6,90%	100.000
	367	18/12/2018	20/12/2019	7,25%	100.000
<b>TOTAL</b>					<b>1.465.712</b>

**5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR – (-) PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES.-**

El rubro cuentas y documentos por cobrar – (-) provisión para cuentas incobrables a diciembre 31 de 2018 y 2017 son los siguientes:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2018	31/12/2017
<i>Cuentas y documentos por cobrar</i>			
<i>Cuentas por cobrar</i>	a)		
<i>Relacionadas</i>			
<i>Locales</i>		109.226	135.285
<i>Cuentas por cobrar clientes</i>			
<i>No relacionadas</i>	b)		
<i>Locales</i>		555.698	620.912
<i>Otras cuentas por cobrar</i>		8.136	7.389
<i>(-) Provisión para cuentas incobrables</i>	c)	(39.163)	(39.163)
<b>TOTAL</b>		<b>633.897</b>	<b>724.423</b>

**5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR – (-) PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES.- (Continuación)**

- a) *Corresponden a valores entregados en calidad de anticipos a sus principales proveedores locales por futuras compras de materia prima. Según el siguiente detalle:*

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>VALORES US\$</b>
	<b>31/12/2018</b>
<b>Relacionadas locales</b>	
Técnica y Comercio de la Pesca C.A. Tecopesca	45.118
Empacadora Bilbo S.A. Bilbosa	64.108
<b>TOTAL</b>	<b>109.226</b>

- b) *Son derechos exigibles por cobrar a clientes no relacionados, originados por la facturación de productos de aceite y harina de pescado. Con plazos de créditos corrientes.*

*Un detalle de las cuentas por cobrar clientes es el siguiente:*

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>VALORES US\$</b>
	<b>31/12/2018</b>
<b>Cuentas por cobrar clientes</b>	
<b>No relacionadas locales</b>	
Gisis S.A.	536.340
Asociación de Productores Pecuarios El Oro	5.972
Urisa S.A.	1.003
Tropicandina S.A.	10.838
Añazco Polo Joel Oswaldo	50
López Delgado Joel Anderson	1.495
<b>TOTAL</b>	<b>555.698</b>

- c) *El Artículo 10 literal 11 de la Ley de Régimen Tributario Interno indica: "Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total. La compañía no procede a realizar la provisión para cuentas incobrables del ejercicio económico auditado, porque la cartera total es de recuperación inmediata.*

**6. INVENTARIOS.-**

Los saldos contables que presenta la cuenta inventarios a diciembre 31 de 2018 y 2017, son los siguientes:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2018	31/12/2017
<i>Inventarios</i>			
<i>Productos terminados</i>	<b>a)</b>	814.653	461.943
<i>Suministros y materiales</i>	<b>b)</b>	117.943	92.356
<i>Repuestos y herramientas</i>	<b>b)</b>	93.494	87.150
<i>Otros</i>	<b>b)</b>	3.150	24.186
<b>TOTAL</b>		<b>1.029.240</b>	<b>665.635</b>

*Inventarios que se encuentran registrados al costo promedio, los cuales no superan el valor de mercado y están comprendidos por lo siguiente:*

- a) Productos terminados.-** Comprende a aceite de pescado por (US\$ 14.852) y harina de pescado por (US\$ 799.801) disponibles para la venta.
- b) Suministros, materiales, repuestos, herramientas y otros. -** Comprenden a sacos, hilos, antioxidantes, combustibles y otros. (utilizados para la actividad económica de la compañía).

**ESPACIO EN BLANCO**

**MANABITA DE COMERCIO S.A. MANCORSACOM**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.-**

Por clasificación principal el grupo de activos por impuestos corrientes, es como sigue:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
IVA en compras	61.030	74.240
Crédito tributario por retenciones de IVA	-	44.139
<b>TOTAL</b>	<b>61.030</b>	<b>118.378</b>

- a) Valores tributarios en favor de la compañía, que se pueden utilizar como crédito tributario fiscal en la declaración mensual de Impuesto al Valor Agregado (IVA) o en su efecto solicitar la devolución del IVA exportador por tener entre sus principales clientes a contribuyentes exportadores habituales y contribuyentes especiales.

**8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.-**

A diciembre 31 de 2018 y 2017, la cuenta servicios y otros pagos anticipados es como se detalla a continuación:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2018	31/12/2017
Seguros pagados por anticipados	a)	11.066	12.567
Anticipos a proveedores		13.031	8.657
Empleados		8.882	5.428
<b>TOTAL</b>		<b>32.979</b>	<b>26.652</b>

- a) Pagos realizados por anticipado a compañías aseguradoras, para cubrir cualquier eventualidad en caso de originarse, según el siguiente detalle:

**MANABITA DE COMERCIO S.A. MANCORSACOM**

**Notas a los estados financieros**

**Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

**8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.- (Continuación)**

# PÓLIZA	COMPAÑÍA ASEGURADORA	VIGENCIA DE PÓLIZA		MONTO ASEGURADO	PRIMA		SALDO POR AMORTIZAR
		DESDE	HASTA		TOTAL PRIMA	AMORTIZACIÓN 2018	
<b>VALOR AMORTIZADO DEL 2017</b>					12.567	(12.567)	-
	<u>Liberty Seguros S.A.</u>						
503852-M	Vehículos	25/03/2018	25/03/2019	28.980	785	(568)	190
503904-M	Vehículos	25/03/2018	25/03/2019	113.754	3.784	(3.249)	535
500705-M	Incendio y líneas aliadas	30/09/2018	30/09/2019	2.583.799	6.528	(1.632)	4.896
	<u>Compañía de Seguros Ecuatoriano-Suiza S.A.</u>						
18723-2	Accidentes personales	23/01/2018	23/01/2019	940.000	3.821	(3.821)	-
303049-2	Vida colectiva	23/01/2018	23/01/2019	940.000	3.821	(3.821)	-
	<u>AIG Metropolitana CIA. de Seguros y Reaseguros S.A.</u>						
50070	Responsabilidad civil directores y administradores	09/06/2018	09/06/2019	3.000.000	2.622	(2.622)	-
	<u>BUPA Ecuador S.A. Compañía de Seguros</u>						
EET2-15-251087-05	Gastos médicos y hospitalarios	01/08/2018	31/07/2019	2.000.000	9.323	(3.885)	5.438
<b>VALOR PENDIENTE POR AMORTIZAR DEL 2018</b>					30.685	(19.819)	11.066

**ESPACIO EN BLANCO**

**9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.-**

Las propiedades, planta y equipo de la compañía **MANABITA DE COMERCIO S.A. MANCORSACOM**, están presentados a su valor razonable sobre la base de tasación efectuada por profesionales calificados por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, registradas al 01 de enero de 2012. Las depreciaciones fueron realizadas en base al método de línea recta, considerando como base la vida útil estimada de estos activos y con tasas de depreciación igual o inferior a las estipuladas en la Ley de Régimen Tributario Interno. Las depreciaciones correspondientes a bienes revaluados son consideradas como gastos no deducibles.

Además, en el ejercicio económico del 2018, la compañía tiene como activos fijos en tránsito US\$ 105.565 por la importación de prensa enfriador y US\$ 20.000 por gastos de instalación y servicios de mantenimiento que serán activados en el grupo maquinarias y equipos una vez que se encuentre en funcionamiento dicha maquinaria en la compañía.

La compañía **MANABITA DE COMERCIO S.A. MANCORSACOM**, mantiene al 31 de diciembre de 2018 y 2017 para el cumplimiento de su actividad, las siguientes propiedades, planta y equipo:

(Ver cuadro de movimiento de propiedades, planta y equipo).

**ESPACIO EN BLANCO**

MANABITA DE COMERCIO S.A. MANCORSACOM

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.- (Continuación)

MANABITA DE COMERCIO S.A. MANCORSACOM MOVIMIENTO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)							
Descripción	Saldo al 31/12/17	Revalorización	Adiciones	Ventas y/o bajas	Transferencias	Saldo al 31/12/18	% DEPREC.
<b>COSTO</b>							
<b>NO DEPRECIABLE</b>							
Terranos	2.794	-	-	-	-	2.794	
Terranos - revalorización	312.629	-	-	-	-	312.629	
Activos fijos en tránsito	230.627	-	125.565	-	(230.627)	125.565	
<b>DEPRECIABLES</b>							
Edificios	1.199.651	-	-	-	-	1.199.651	1,87 : 2 : 2,6
Edificios - revalorización	1.202.254	-	-	-	-	1.202.254	1,87 : 2 : 2,6
Máquinarias y equipos	2.305.415	-	-	-	230.627	2.435.042	10
Máquinarias y equipos - revalorización	452.415	-	-	-	-	452.415	10
Muebles y enseres	41.379	-	-	-	-	41.379	10
Muebles y enseres - revalorización	12.115	-	-	-	-	12.115	10
Equipos de computación y software	44.215	-	-	-	-	44.215	10 : 33
Equipos de computación y software - revalorización	20.637	-	-	-	-	20.637	10 : 33
Vehículos	264.745	-	-	(32.616)	-	232.130	10 : 20
Vehículos - revalorización	86.795	-	-	-	-	86.795	10 : 20
<b>SUBTOTAL</b>	<b>6.135.877</b>	-	<b>125.565</b>	<b>(32.616)</b>	-	<b>6.228.826</b>	
Dep. Acum. Edificios	(207.309)	-	(28.359)	-	-	(235.667)	
Dep. Acum. Máquinarias y equipos	(1.030.470)	-	(178.641)	-	-	(1.209.111)	
Dep. Acum. Muebles y enseres	(37.152)	-	(2.537)	-	-	(39.689)	
Dep. Acum. Equipos de computación y software	(43.179)	-	(1.037)	-	-	(44.215)	
Dep. Acum. Vehículos	(192.989)	-	(17.754)	23.103	-	(187.639)	
<b>(i) DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>	<b>(1.611.099)</b>	-	<b>(228.327)</b>	<b>23.103</b>	-	<b>(1.716.321)</b>	
Dep. Acum. Reval. Edificios	(630.299)	(28.605)	-	-	-	(658.905)	
Dep. Acum. Reval. Máquinarias y equipos	(389.870)	(13.609)	-	-	-	(403.479)	
Dep. Acum. Reval. Muebles y enseres	(10.345)	(474)	-	-	-	(10.820)	
Dep. Acum. Reval. Eq. de computación y software	(20.333)	(95)	-	-	-	(20.429)	
Dep. Acum. Reval. Vehículos	(98.319)	(409)	-	-	-	(98.729)	
<b>(j) DEPRECIACIÓN ACUMULADA - REVALORIZACIÓN</b>	<b>(1.137.187)</b>	<b>(41.394)</b>	-	-	-	<b>(1.178.581)</b>	
Dep. Acum. Reval. Edificios	(754)	-	-	-	-	(754)	
Dep. Acum. Reval. Máquinarias y equipos	(4.493)	-	-	-	-	(4.493)	
Dep. Acum. Reval. Muebles y enseres	(2.595)	-	-	-	-	(2.595)	
Dep. Acum. Reval. Vehículos	(2.003)	-	-	1.006	-	(997)	
<b>(k) DEPRECIACIÓN ACUMULADA - DETERMINO</b>	<b>(8.845)</b>	-	-	<b>1.006</b>	-	<b>(7.839)</b>	
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>3.477.766</b>	<b>(41.394)</b>	<b>(192.762)</b>	<b>(8.607)</b>	-	<b>3.225.104</b>	

**10. PROPIEDADES DE INVERSIÓN.-**

*Su saldo comprende lo siguiente:*

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>VALORES US\$</b>	
	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
<b>Propiedades de inversión</b>		
<b>Terrenos</b>		
<i>Saldo al inicio de año</i>	519.422	400.015
<i>Incremento por revalorización</i>	-	119.407
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>519.422</b>	<b>519.422</b>

*Corresponde a valores por 5 terrenos revalorizados en el año 2017, con un incremento de US\$ 119.407. Estudio realizado por la compañía SURMEGA S.A., con registro de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros SC-RNP-2-393 y según avalúo No. 48A-2017-MdC-INMUEBLE. Dichos terrenos se encuentran en el punto denominado El Ceibal del sitio La Sequita del cantón Montecristi.*

**ESPACIO EN BLANCO**

**11. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.-**

El saldo contable al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el saldo contable del grupo otros activos no corrientes presentan lo siguiente:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2018	31/12/2017
<b>Otros activos no corrientes</b>			
Bienes recibidos en dación	a)	591.511	591.511
Cuentas y documentos por cobrar		-	350.000
Inversiones en acciones	b)	600	600
Activos por impuestos diferidos	c)	38.017	21.994
<b>TOTAL</b>		<b>630.128</b>	<b>964.105</b>

- a) Saldos contables de años anteriores que se mantienen en los registros contables de la compañía, los antecedentes quedan asentados en las Juntas Generales Extraordinarias de Accionistas, celebradas el 14 de julio y 25 de noviembre de 2016, en la cuales aprobaron recibir bienes en dación de pago los derechos de promesas de compraventa consistentes en dos departamentos ubicados en el Edificio FIRENZE de la ciudad de Quito.
- b) Corresponden a 600 acciones cuyo valor nominal es de \$1 c/u, registradas en años anteriores y que la compañía mantiene a su favor en la compañía MANATRANSPORT S.A., las mismas que fueron constatadas en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.
- c) Saldos originados en años anteriores y el periodo correspondiente por efectos fiscales de las diferencias temporarias que se generaron con cargo a activos por impuestos diferidos por la estimación e incremento de la provisión para jubilación patronal por el personal de la compañía, según el informe de estudio de cálculo actuarial preparado por la empresa Actuaría Consultores Cia. Ltda. Ajustado a la tasa impositiva del 25% de impuesto a la renta.

**12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.-**

El saldo contable a diciembre 31 de 2018 y 2017 de cuentas y documentos por pagar es como sigue:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
<i>Cuentas y documentos por pagar</i>		
<i>Cuentas por pagar proveedores</i>		
<i>No relacionadas locales</i>	144.913	69.021
<i>No relacionadas del exterior</i>	-	235
<i>Relacionadas locales</i>	74.201	46.258
<i>Otras cuentas por pagar</i>	3.887	3.192
<b>TOTAL</b>	<b>223.000</b>	<b>118.706</b>

Obligaciones pendientes de cancelación a proveedores no relacionados locales por la adquisición de bienes y servicios prestados. Con vencimientos corrientes. Además, US\$ 73.872 a Empacadora Bilbo S.A. Bilbosa (relacionados locales), por concepto de materia prima recibida y que fueron facturadas en el año 2019.

**13. ANTICIPOS DE CLIENTES.-**

La cuenta anticipos de clientes al 31 de diciembre de 2018 y 2017, está conformado por lo siguiente:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
<i>Anticipos de clientes del exterior</i>	141.358	13
<b>TOTAL</b>	<b>141.358</b>	<b>13</b>

Valores recibidos de manera anticipada en el periodo correspondiente por la futura compra de harina de pescado por cliente del exterior compañía **DISTRIBUIDORA DIFENAS C.A.**, (Caracas - Venezuela) los mismos que serán facturados una vez que se proceda a realizar la exportación total del bien.

**MANABITA DE COMERCIO S.A. MANCORSACOM****Notas a los estados financieros**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**14. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA.-**

Las obligaciones pendientes de cancelación al Servicio de Rentas Internas a diciembre 31 de 2018 y 2017 son los siguientes:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2018	31/12/2017
Retenciones en la fuente por pagar		7.482	5.518
Retenciones de IVA por pagar		5.827	7.795
IVA por compensación solidaria compras		-	1.881
Impuesto a la renta por pagar (2018)	a)	483.861	165.384
<b>TOTAL</b>		<b>497.170</b>	<b>180.577</b>

- a) Constituye el saldo del impuesto a la renta por pagar, proveniente del cálculo del impuesto a la renta causado aplicando la tasa de impuesto (25%) aplicable a la ganancia gravable del ejercicio económico corriente, descontada las retenciones en la fuente a favor y el crédito tributario por impuesto a la salida de divisas del período declarado. (Ver nota explicativa No. 26).

**15. OBLIGACIONES CON EL IESS Y EMPLEADOS POR PAGAR.-**

Representan aquellas obligaciones (IESS y beneficios sociales) que la empresa otorga 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. Detallados a continuación:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2018	31/12/2017
IESS aporte personal		5.796	5.810
IESS aporte patronal		6.828	6.215
Préstamo quirografario IESS		3.585	3.287
Préstamo hipotecario IESS		1.347	2.086
Fondos de reserva		2.448	2.433
Sueldos por pagar		19.516	694
Décimo tercer sueldo		2.980	3.490
Décimo cuarto sueldo		15.113	16.537
Vacaciones		28.727	25.020
Bonificaciones e incentivos		4.309	6.159
15% participación de trabajadores	a)	398.821	179.730
<b>TOTAL</b>		<b>489.470</b>	<b>251.461</b>

- a) Corresponde a la provisión del 15% participación para trabajadores, según lo establece el artículo 97 del Código de Trabajo, que es registrado con cargo a resultados del presente ejercicio económico auditado. (Ver nota explicativa No. 26).

16. PASIVO NO CORRIENTE.-

El grupo de pasivo no corriente al 31 de diciembre de 2018 y 2017 está conformado por los siguientes saldos contables:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2018	31/12/2017
Provisión por jubilación patronal	a)	183.356	186.940
Provisión para desahucio	a)	49.879	52.913
Pasivos por impuestos diferidos	b)	161.705	171.802
<b>TOTAL</b>		<b>394.940</b>	<b>411.655</b>

a) Un desglose de provisión por jubilación patronal y para desahucio es el siguiente:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
<b>Provisión por jubilación patronal</b>	a)		<b>183.356</b>
Saldo al 01 de enero de 2018		186.940	
Aumento actuarial		52.752	
Pérdida actuarial reconocidas en el ORI		(56.336)	
<b>Provisión para desahucio</b>	a)		<b>49.879</b>
Saldo al 01 de enero de 2018		52.913	
Aumento actuarial		14.923	
Pérdida actuarial reconocidas en el ORI		(6.474)	
Liquidación de servicios		(11.483)	
<b>TOTAL</b>			<b>233.235</b>

Corresponden a provisiones que la compañía realiza para mantener reservas por jubilación patronal y desahucio de los empleados por su tiempo de servicios, mediante el informe de estudio de cálculo actuarial preparado por la empresa Actuaría Consultores Cía. Ltda. Aplicando el Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, a los Principios y Normas Actuariales Generalmente Aceptados, a la normativa del Código de Trabajo, a las regulaciones tributarias y al cálculo de las provisiones proporcionales al tiempo de servicios, según la metodología de la norma internacional de contabilidad NIC 19 (IAS 19 R).

b) Valores que comprenden de saldo de años anteriores de pasivos por impuestos diferidos provenientes de las propiedades, planta y equipos revaluados.

**MANABITA DE COMERCIO S.A. MANCORSACOM****Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre de 2018 y 2017****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)****17. CAPITAL SOCIAL.-**

A diciembre 31 de 2018 y 2017 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 cual está conformado por 1.016.600 acciones ordinarias y nominativas, de US\$ 1 cada una. Distribuido de la siguiente manera:

<i>Accionistas</i>	<i>Nacionalidad</i>	<i>%</i>	<i>Valor Total US\$</i>
<i>Grupovisión Gvholding SA</i>	<i>Ecuador</i>	<i>52</i>	<i>528.632</i>
<i>Manabita de Comercio Mholding SA</i>	<i>Ecuador</i>	<i>48</i>	<i>487.968</i>
<b>TOTAL</b>		<b>100</b>	<b>1.016.600</b>

- Que mediante oficio con fecha 03 de enero de 2018, se procede a efectuar la cesión de acciones que otorga el Señor Ricardo Javier Herrera Miranda, de nacionalidad ecuatoriana a favor de la compañía Grupovisión Gvholding S.A., de nacionalidad ecuatoriana, representada legalmente por su Gerente General el Sr. Gustavo Martín Herrera Andrade, la cantidad 528.632 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una, y que son parte del paquete accionario de la compañía **MANABITA DE COMERCIO S.A. MANCORSACOM**.

**18. RESERVA LEGAL.-**

El rubro contable reserva legal que la compañía mantiene al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es:

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>VALORES US\$</b>	
	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
<b>Reserva legal</b>		
<i>Saldo al inicio de año</i>	<i>387.553</i>	<i>326.997</i>
<i>Incremento en el año</i>	<i>77.907</i>	<i>60.556</i>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>465.460</b>	<b>387.553</b>

La Ley de Compañías en su artículo 297 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 social. Esta reserva no puede ser

**18. RESERVA LEGAL.- (Continuación)**

*distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.*

*El incremento en el año 2018, corresponde a la apropiación de la reserva legal proveniente de las utilidades del ejercicio económico del 2017.*

**19. SUPERÁVIT POR REVALORIZACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.-**

*Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la compañía mantiene valores acumulados de superávit por revalorización de propiedades, planta y equipo por el valor de US\$ 157.589.*

**20. SUPERÁVIT (PÉRDIDA) ACTUARIAL.-**

*La compañía, reconoce valores por otros resultados integrales específicamente por ganancias actuariales esto es: US\$ 56.336 por jubilación patronal y US\$ 6.474 por desahucio, en base al informe de estudio de cálculo actuarial preparado por la empresa Actuaría Consultores Cía. Ltda., en el año 2018.*

**ESPACIO EN BLANCO**

**MANABITA DE COMERCIO S.A. MANCORSACOM****Notas a los estados financieros**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**21. GANANCIAS ACUMULADAS.-**

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

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
Ganancias acumuladas		
Saldo al inicio de año	3.477.525	3.803.771
Transferencias de ganancias	758.450	605.561
Ajuste por revalorización superávit propiedad, planta y equipo	20.616	-
Apropiación de reserva legal (2017)	(77.907)	(60.556)
Ajuste por superávit o pérdida actuarial	32.517	-
Distribución de dividendos 2009, 2010 y 2015	a) (2.098.789)	(671.250)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>2.112.413</b>	<b>3.477.525</b>

a) En el año 2018, se aprobó la distribución de dividendos según se indica a continuación en el siguiente desglose:

DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS EN EL AÑO 2018					
AÑO DEL DIVIDENDO DISTRIBUIDO	% ACCIONARIO	ACCIONISTAS	MONTO DEL DIVIDENDO DISTRIBUIDO US\$	FECHA DE ACTA DE JUNTA DE ACCIONISTAS	% DIVIDENDO DISTRIBUIDO
2009	52%	Grupo Visión Gvholding S.A.	155.370	05/02/2018	38%
	48%	Manabita de de Comercio Mholding S.A.	143.419		
2010	52%	Grupo Visión Gvholding S.A.	260.000	05/02/2018	20%
	48%	Manabita de de Comercio Mholding S.A.	240.000		
2015	52%	Grupo Visión Gvholding S.A.	676.000	05/02/2018 - 29/05/2018	39%
	48%	Manabita de de Comercio Mholding S.A.	624.000		
			<b>2.098.789</b>		

**22. RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCIÓN PRIMERA VEZ NIIF.-**

*El saldo contable que la compañía mantiene al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es de US\$ 1.219.099.*

*De acuerdo al artículo segundo de la resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros emitida el 09 de septiembre de 2011, establece que los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" Completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y de Medianas Entidades "NIIF para las PYMES", en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados subcuenta "Resultados Acumulados Provenientes Adopción por Primera Vez NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.*

*De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados Provenientes Adopción por Primera Vez NIIF", éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.*

**ESPACIO EN BLANCO**

**23. VENTAS NETAS Y OTROS INGRESOS.-**

El rubro contable de las ventas netas provenientes de las actividades ordinarias y de otros ingresos que la compañía mantiene al 31 de diciembre de 2018 y 2017 son:

DESCRIPCIÓN		VALORES US\$	
		31/12/2018	31/12/2017
<b>Ventas Netas</b>	a)		
Ventas nacionales de bienes a terceros 0%		9.072.081	6.524.837
Exportaciones de bienes a terceros		181.600	876.000
(-) Descuentos en ventas 0%		(6.308)	(6.608)
<b>Otros Ingresos</b>			
Otros ingresos con terceros		632	-
Ventas de chatarras a terceros 12%		1.681	1.383
Ingresos por reembolsos gastos nacionales		1.570	-
Ingresos por reembolsos gastos del exterior		13.340	-
Rendimientos financieros		25.026	11.619
Utilidad en venta de activos fijos		493	-
<b>TOTAL</b>		<b>9.290.115</b>	<b>7.407.231</b>

a) Ingresos reconocidos exclusivamente por la venta de aceite y harina de pescado a sus principales clientes locales AGRIPAC S.A. e INBALNOR S.A., y por la exportación de harina de pescado a DISTRIBUIDORA DIFENAS C.A. (Venezuela).

**ESPACIO EN BLANCO**

**MANABITA DE COMERCIO S.A. MANCORSACOM****Notas a los estados financieros**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**24. COSTO DE VENTA.-**

El costo de venta que la compañía presenta en su estado de resultado integral al 31 de diciembre de 2018 y 2017, comprende:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
<b>Costo de Venta</b>		
Costo de lo vendido	(5.595.009)	(5.130.403)
Sueldos y salarios MOD	(294.374)	(297.261)
Indemnizaciones MOD	(53.547)	(14.361)
Bonos y primas MOD	(15.040)	(350)
Décimo tercer sueldo MOD	(24.516)	(24.574)
Décimo cuarto sueldo MOD	(11.923)	(12.218)
Vacaciones MOD	(3.774)	(189)
Aporte patronal MOD	(35.745)	(35.829)
Fondo de reserva MOD	(21.617)	(22.002)
Jubilación patronal MOD	(29.100)	(15.100)
Alimentación MOD	(28.513)	(28.312)
Atención médica MOD	(4.507)	(4.365)
Transporte de personal MOD	(9.017)	(8.050)
Uniformes MOD	(4.987)	(12.285)
Capacitación nacional MOD	(1.412)	(3.199)
Bonos e incentivos MOD	(6.000)	-
Agasajos MOD	(2.881)	(14)
Bonificación por desahucio	(8.232)	(5.597)
Gastos de viajes y movilización	(632)	(2.115)
Combustibles y lubricantes	(303.463)	(306.549)
Servicios técnicos especializados	(40.792)	(44.592)
Servicios por actividades complementarias	(54.940)	(61.841)
Otros servicios prestados	(54)	(1.381)
Servicios básicos	(153.813)	(134.595)
Suministros y materiales	(87.489)	(68.092)
Material de mantenimiento	(229.775)	(227.584)
Servicios de mantenimiento	(81.030)	(99.819)
Seguros y reaseguros	(12.596)	(12.908)
Gastos institucionales y otros	(9.048)	(10.165)
Gastos de depreciación	(244.006)	(220.706)
Costos incidentales de materia prima	(170.170)	(169.552)
Costos logísticos de distribución	(18.778)	(16.823)
Liquidación de costos	1.961.771	1.860.428
<b>TOTAL</b>	<b>(5.595.009)</b>	<b>(5.130.403)</b>

a) La administración ha considerado reconocer el costo laboral por servicios actuariales según el informe de cálculo actuarial solicitado a resultados, aplicando a costos no deducibles en su correspondiente conciliación tributaria.

**MANABITA DE COMERCIO S.A. MANCORSACOM**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

**25. GASTOS OPERACIONALES.-**

Un detalle de gastos operacionales por su naturaleza, según libros contables (administración, ventas) y financieros, es como se detalla a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
<b>(-) Administración</b>		
Sueldos y salarios	(253.943)	(266.548)
Indemnizaciones	-	(2.400)
Bonos y primas	(9.317)	(5.330)
Décimo tercer sueldo	(21.162)	(22.548)
Décimo cuarto sueldo	(4.793)	(4.903)
Vacaciones	(4.213)	4.731
Aporte patronal	(30.679)	(32.677)
Fondos de reserva	(20.955)	(21.603)
Jubilación patronal	(23.652)	(19.926)
Bonificación por desahucio	(6.691)	(4.900)
Alimentación	(21.294)	(22.654)
Atención médica	(2.935)	(832)
Transporte de personal	(6.638)	(6.830)
Uniformes	(1.625)	(3.412)
Capacitación nacional	(2.740)	(3.109)
Bonos e incentivos	-	(250)
Agasajos	(18.141)	(14.477)
Gastos de viajes y movilización	(9.613)	(10.877)
Servicios técnicos especializados	(82.513)	(88.647)
Servicios por actividades complementarias	(17)	-
Otros servicios prestados	(1.217)	(18.462)
Servicios básicos	(40.764)	(30.159)
Suministros y materiales	(17.484)	(20.910)
Material de mantenimiento	(10.307)	(5.461)
Servicios de mantenimiento	(13.101)	(16.077)
Seguros y reaseguros	(21.475)	(18.497)
Gastos institucionales y otros	(61.648)	(82.211)
Gasto de depreciación	(25.714)	(30.842)
Gastos de amortización	(130)	-
Gastos por impuesto a la renta diferido	(0,07)	9.331
Combustibles y lubricantes	(4.442)	(3.125)
<b>TOTAL</b>	<b>(717.203)</b>	<b>(743.606)</b>

25. GASTOS OPERACIONALES.- (Continuación)

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
<b>(-) Ventas</b>		
Alimentación	(4.050)	(8.460)
Atención médica	-	(340)
Transporte personal	(300)	(5.100)
Gastos de viajes y movilización	(507)	(452)
Uniformes	(513)	-
Servicios técnicos especializados	(130)	(1.277)
Servicios por actividades complementarias	(1.140)	(3.285)
Otros servicios prestados	(278)	-
Servicios básicos	(629)	(244)
Gastos de comercio exterior	(25.463)	(42.046)
Otros gastos de comercialización y ventas	(277.065)	(268.550)
Suministros y materiales	(1.067)	(1.438)
Material de mantenimiento	(1.148)	(979)
Servicios de mantenimiento	-	(100)
Seguros y reaseguros	(775)	(38)
Egresos por reembolsos	(2.463)	-
<b>TOTAL</b>	<b>(315.528)</b>	<b>(332.310)</b>

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
<b>(-) Financieros</b>		
Otros intereses y comisiones nacionales	(80)	(378)
Gastos bancarios y legales nacionales	(1.678)	(1.785)
Intereses y multas de instituciones del estado	(1.149)	(140)
Gastos bancarios y legales titularización	(1)	(8)
Gastos bancarios y legales del exterior	(660)	(405)
<b>TOTAL</b>	<b>(3.568)</b>	<b>(2.716)</b>

- a) La administración ha considerado reconocer el gasto laboral por servicios actuariales según el informe de cálculo actuarial solicitado a resultados, aplicando a gastos no deducibles en su correspondiente conciliación tributaria.

**MANABITA DE COMERCIO S.A. MANCORSACOM****Notas a los estados financieros****Al 31 de diciembre de 2018 y 2017****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)****26. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA.-**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la determinación del 15% participación de trabajadores, del impuesto a la renta causado y del impuesto a la renta a pagar es como se indica a continuación:

DESCRIPCIÓN	VALORES US\$	
	31/12/2018	31/12/2017
<b>Utilidad contable</b>	<b>2.658.808</b>	<b>1.198.197</b>
<b>Menos:</b>		
15% Participación de trabajadores	398.821	179.730
<b>Más:</b>		
Gastos no deducibles locales	120.933	69.720
<b>BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 25%</b>	<b>2.380.920</b>	<b>1.088.187</b>
<b>25% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	<b>595.230</b>	<b>239.401</b>
<b>CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE</b>		
<b>25% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	<b>595.230</b>	<b>239.401</b>
Saldo del anticipo pendiente de pago antes de rebaja	-	-
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	19.963	-
(=) 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 se realizaron en el ejercicio fiscal	90.998	65.235
(-) Crédito tributario ISD del ejercicio declarado	408	8.782
<b>SUBTOTAL IMPUESTO A PAGAR</b>	<b>483.861</b>	<b>165.384</b>

**ESPACIO EN BLANCO**

**27. REFORMAS TRIBUTARIAS.-**

*En el Suplemento al Registro Oficial No. 388 del 14 de diciembre de 2018, se expidió el Decreto Presidencial No. 570 sobre el Anticipo de Impuesto a la Renta, mediante el cual se decreta lo siguiente:*

- **Art. 1.-** *La exoneración del 100% del pago del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2018 a los contribuyentes cuyo domicilio tributario este en las provincias de Manabí y Esmeraldas, y, que desarrollen actividades económicas en cualquiera de los sectores productivos dentro de dichas jurisdicciones territoriales.*
  
- **Art. 2.-** *Los contribuyentes señalados en el artículo anterior que hubieren pagado el anticipo del impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2018, podrán solicitar la devolución del valor pagado de conformidad con la normativa tributaria vigente.*

*En el Suplemento del registro Oficial No. 309 del 21 de agosto del 2018, se expide La Ley para el Fomento Productivo, Atracción, Inversiones y Generación de Empleo de la cual se resumen las siguientes:*

**28. OTROS ASUNTOS RELEVANTES. –**

*Con fecha 12 de febrero de 2018, y mediante Acta de Junta Universal Extraordinaria de Accionistas de la compañía Manabita de Comercio S.A. Mancorsacom, se da a conocer y autorizar la cancelación de dividendos por el valor de US\$ 350.000, con la inversión que la compañía posee en el Fideicomiso de Administración Mercantil Grupo Corporativo Visión.*

**29. CONTINGENCIAS.-**

A diciembre 31 de 2018 y 2017, se presentan la siguiente contingencia de proceso judicial:

No.	Litigio o reclamo	Naturaleza	Estado	Fecha de respuesta
1	Actor: Pedro Darwin Vera Pozo - Demanda laboral 13354-2016-0470 del 23/11/2016.	Demanda por presunción de enfermedad profesional.	Audiencia definitiva con sentencia.	12/04/2017
			Apelación ante la sala de lo laboral de la corte provincial sin sentencia.	06/06/2017

**30. EVENTOS SUBSECUENTES.-**

Al 31 de diciembre del 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.

**ESPACIO EN BLANCO**