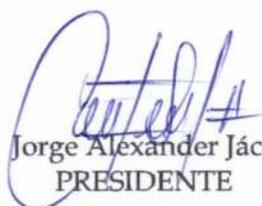


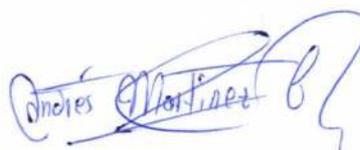
MARANELLOFOOD S. A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y DEL 2016

(Expresado en dólares norteamericanos)

	Notas	2017	2016
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	3	4.440,68	6.742,84
Activos financieros	4	23.236,59	57.101,40
Inventarios	5	8.728,18	19.991,83
Activos por impuestos corrientes	6	72.309,69	76.637,01
Gastos pagados por anticipado		-	5.760,55
Total activo corriente		<u>108.715,14</u>	<u>166.233,63</u>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Mobiliario y equipos, neto	7	78.927,99	423.168,93
Marcas, Patentes y Licencias		-	184.727,38
Total activo no corriente		<u>78.927,99</u>	<u>607.896,31</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<u><u>187.643,13</u></u>	<u><u>774.129,94</u></u>

  
Jorge Alexander Jácome  
PRESIDENTE

  
Andrés Martínez Cuichán  
GERENTE GENERAL

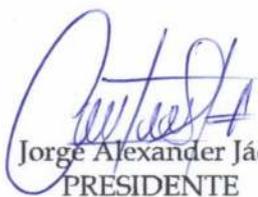
Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

MARANELLOFOOD S. A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y DEL 2016

(Expresado en dólares norteamericanos)

	Notas	2017	2016
<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar	8	140.875,17	328.814,92
Beneficios a trabajadores por pagar	9	21.131,57	42.748,97
Obligaciones bancarias		5.064,84	47.286,64
Anticipos de Clientes		4.995,34	-
Otros pasivos corrientes		576,21	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>172.643,13</u>	<u>418.850,53</u>
TOTAL PASIVO		172.643,13	418.850,53
PATRIMONIO	10	15.000,00	355.279,41
TOTAL PASIVO Y		<u>187.643,13</u>	<u>774.129,94</u>

  
Jorge Alexander Jácome  
PRESIDENTE

  
Andrés Martínez Cuichán  
GERENTE GENERAL

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

**MARANELLOFOOD S. A.**

**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresado en dólares norteamericanos)

	2017	2016
<b>INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		
Ventas netas de Bienes y	473.572,89	729.667,79
Otros ingresos	32,89	-
<b>Total Ingresos</b>	<b>473.605,78</b>	<b>729.667,79</b>
<b>COSTOS</b>		
Costos	(356.579,52)	(552.051,68)
<b>GANANCIA BRUTA</b>	<b>117.026,26</b>	<b>177.616,11</b>
<b>GASTOS</b>		
Ganancia (Pérdida) antes de participación	-	(5.100,77)
15% de participación laboral	-	-
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>-</b>	<b>(5.100,77)</b>
Gasto por impuesto a las: ganancias	(1.662,35)	(31,46)
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) NETA</b>	<b>(1.662,35)</b>	<b>(5.132,23)</b>

  
Jorge Alexander Jácome  
PRESIDENTE

  
Andrés Martínez Cuichán  
GERENTE GENERAL

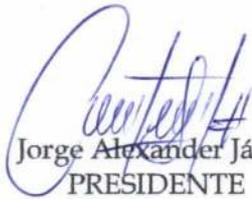
Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

**MARANELLOFOOD S. A.**

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y DEL 2016**

(Expresado en dólares norteamericanos)

	<u>Capital Social</u>	<u>Aportes Futura Capitalización</u>	<u>Ganancias Acumuladas/Niif</u>	<u>Resultados del ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldos al 01 de enero del 2017	15.000,00	345.901,74	(521,56)	(5.100,77)	355.279,41
Ajustes del Periodo	-	(345.901,74)	521,56	5.100,77	(340.279,41)
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-
Saldos a diciembre 31 del 2017	15.000,00	-	(0,00)	-	15.000,00

  
Jorge Alexander Jácome  
PRESIDENTE

  
Andrés Martínez Cuichán  
GERENTE GENERAL

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

MARANELLOFOOD S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y DEL 2016

(Expresado en dólares norteamericanos)

	Notas	2017
<b>Flujo de efectivo por actividades de operación</b>		
Ajustes que concilian la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Resultado Neto del Período		-
Depreciaciones y provisiones		50.300,84
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
Cuentas por Cobrar		43.952,68
Inventarios		11.263,65
Cuentas por pagar		(203.985,60)
Total de Ajustes a la utilidad neta		(98.468,43)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación		(98.468,43)
<b>Flujo de efectivo por actividades de inversión:</b>		
Adiciones en mobiliario y equipo (Neto)		293.940,10
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		293.940,10
<b>Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:</b>		
Ajuste a período anterior		184.727,38
Ajuste		(340.279,41)
Obligaciones bancarias		(42.221,80)
Disminución de la deuda a largo plazo		-
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		(197.773,83)
Incremento neto del efectivo		(2.302,16)
Efectivo al inicio del año	3	6.742,84
Efectivo al final del año	3	4.440,68

  
Jorge Alexander Jácome  
PRESIDENTE

  
Andrés Martínez Cuichán  
GERENTE GENERAL

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

## **MARANELLOFOOD S. A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y DEL 2016**

---

(Expresado en dólares norteamericanos)

#### **NOTA 1. OPERACIONES**

MARANELLOFOOD S. A., fue constituida en el Distrito Metropolitano de Quito mediante Escritura Pública otorgada ante la Notaría Tercera del Cantón Quito, el 27 de febrero del año 2012, aprobada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. SC.IJ.DCJ.Q.12.001168. Fue inscrita en el Registro Mercantil el 5 de marzo del mismo año con la resolución N° 715 bajo el tomo 143. Con fecha 2 de mayo del año 2013 mediante Escritura Pública otorgada por la Notaría Tercera del Cantón Quito se procedió a realizar el aumento de capital, reforma del estatuto y cambio de denominación, misma que se encuentra inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito bajo el repertorio N°32959 con número de inscripción 3663.

MARANELLOFOOD S. A., tiene como objeto: la administración de restaurantes, desarrollo, producción, y representación de franquicias alimenticias, importación y exportación de alimentos y equipos de la industria de alimentos, así como la comercialización de alimentos y equipos de la industria de alimentos. La compañía podrá ejercer representaciones, tanto de compañías como de otros entes dotados de personalidad jurídica, nacionales o extranjeras, mandatos, agencias, comisiones, consignaciones, gestiones de negocios. Así también, la compañía podrá promover, constituir, organizar y administrar sociedades y empresas que tengan objetos sociales similares al suyo o que negocien en ramos que faciliten el cumplimiento de este. Para el cumplimiento de las actividades que constituyen el objeto de la sociedad, esta podrá celebrar o ejecutar en su propio nombre, por cuenta de terceros, o en participación con ellos, todos los actos, operaciones, comerciales o industriales sobre bienes muebles e inmuebles que sean necesarios o convenientes para el logro de los fines que persigue y que puedan favorecer o desarrollar sus actividades o de aquellas empresas o sociedades en las cuales tenga interés, según se determina en el presente objeto, como por ejemplo las siguientes: adquirir o enajenar bienes muebles e inmuebles, construir sobre ellos, permutar o negociar, hipotecarlos o gravarlos, según sea el caso, celebrar contratos de arrendamiento relativos a dichos bienes, adquirir y usar o enajenar nombres y emblemas, patentes y marcas; promover, formar, administrar y organizar sociedades y empresas que tengan objetos similares al suyo o que negocien en ramos que faciliten el cumplimiento de este. En general, para el cumplimiento social podrá realizar todo tipo de actos o contratos civiles, mercantiles, laborales, industriales permitidos por la ley.

Ha sido inscrita en el Registro de Sociedades de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en Quito con el Expediente N° 145235-2012 y con el Registro Único de Contribuyentes N° 1792360994001 ante el Servicio de Rentas Internas.

## NOTA 2. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES

Las políticas contables están basadas en la norma internacional de información financiera para las pequeñas y medianas entidades, la cual requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento. Las políticas más importantes son las siguientes:

### a) Período contable

Los presentes estados financieros cubren el ejercicio comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre del año 2017 y del 2016.

### b) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros fueron preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) están implícitas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), también conocidas por sus siglas en inglés como (IFRS), International Financial Reporting Standard, que son unas normas contables adoptadas por el IASB, institución privada con sede en Londres. Constituyen los Estándares Internacionales o normas internacionales en el desarrollo de la actividad contable y suponen un Manual Contable, ya que en ellas se establecen los lineamientos para llevar la Contabilidad de la forma como es aceptable en el mundo.

### c) Bases de Preparación

Los estados financieros son preparados en base a valor razonable para los activos y pasivos financieros. Otros activos y pasivos financieros y activos y pasivos no financieros se presentan al costo amortizado o al costo histórico.

Los estados financieros presentan cifras en dólares (US \$), la unidad monetaria de los Estados Unidos de América. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar, el dólar (US \$) de los Estados Unidos de América es utilizado como moneda de curso legal, desde el año 2000.

### d) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, los equivalentes de efectivo incluyen depósitos a la vista, ahorro y depósitos a plazo en bancos, con vencimientos originales de doce meses o menos.

e) Valores de Inversión

Los valores de inversión se mantienen al costo. La Compañía evalúa, a cada fecha del estado de situación financiera, si existe una evidencia objetiva de deterioro en los valores de inversión. De existir alguna evidencia objetiva de deterioro para los activos financieros, la pérdida acumulada es rebajada del patrimonio y reconocida en el estado del resultado integral.

f) Cuentas por cobrar y Provisión para Cuentas Incobrables

Las cuentas por cobrar están registradas a su valor principal pendiente de cobro, menos la reserva para cuentas incobrables. La administración de la Compañía evalúa a cada fecha del estado de situación financiera, si hay alguna evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro en una cuenta por cobrar. Si existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro, el valor del activo es rebajado mediante el uso de una cuenta de reserva y la cantidad de la pérdida es reconocida en el estado del resultado integral como una provisión para pérdida por deterioro.

g) Inventarios

Los inventarios son registrados a su costo de importación o adquisición, el cual no excede al valor de mercado. El control del inventario, las adquisiciones e importaciones son de exclusiva responsabilidad de la Gerencia General.

h) Mobiliario y equipos

Los activos que satisfacen los siguientes requerimientos son incluidos como mobiliario y equipos:

1. Uso en procesos de compra - venta o para necesidades de administración de la Compañía;
2. Uso durante un lapso (vida económica) que exceda de doce meses;
3. Los activos mencionados no deben estar sujetos a futuras ventas;
4. Capacidad de obtención de ingresos en el futuro

El mobiliario y los equipos se registran a su costo histórico, menos la depreciación y amortización acumuladas. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo, son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

La depreciación y amortización se cargan a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos.

i) Deterioro de Activos

Los valores en libros de los activos de la Compañía son revisados a la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe un deterioro en su valor. Si dicho deterioro existe, el valor recuperable del activo es estimado y se reconoce una pérdida por deterioro igual a la diferencia entre el valor en libros del activo y su valor estimado de recuperación. La pérdida por deterioro en el valor de un activo se reconoce como gasto en el estado del resultado integral.

j) Ingresos de actividades ordinarias

Los Ingresos de actividades ordinarias procedentes de la compra - venta de bienes y servicios se reconocen cuando se entrega el bien o se presta el servicio. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contra prestación recibida o por recibir, neta de descuentos, cargos por servicio e impuestos, una vez entregados definitivamente los bienes y los servicios.

El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan todas las siguientes condiciones:

- 1) El monto del ingreso puede ser medido con fiabilidad;
- 2) Es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluirán hacia la entidad;
- 3) El grado de avance de la transacción a la fecha del estado de situación financiera puede ser medido con fiabilidad.

Los ingresos (gastos) por intereses se contabilizan considerando la tasa de interés efectiva aplicable al principal pendiente de amortizar durante el período de devengo correspondiente.

k) Costo de ventas

El costo de ventas es determinado a través de diferencia de inventarios, más las adquisiciones de los bienes, suministros, alimentos, insumos y el pago por servicios públicos que se han incurrido durante el ejercicio, con base en su devengamiento.

l) Gastos

Los gastos se reconocen en función de las erogaciones relacionadas con los gastos generales y de administración, así como en la adquisición y utilización de insumos, suministros y materiales.

m) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

n) Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta estimada se calcula sobre la utilidad neta gravable, utilizando las tasas vigentes a la fecha y cualquier otro ajuste del impuesto sobre la renta de años anteriores.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables para los años 2017 y 2016.

o) Jubilación patronal

La jubilación patronal es una obligación que tiene todo empleador en el Ecuador y se encuentra normada por el Código del Trabajo. Todo trabajador que ha laborado veinte y cinco años o más con el mismo empleador tiene derecho a recibir por parte la empresa una pensión en forma vitalicia, calculada en base a las reglas determinadas en el Código Laboral, y al fallecimiento del jubilado, una anualidad para sus derechohabientes.

Para que las empresas puedan cubrir estas contingencias es necesario calcular la reserva matemática que representa el monto, en valor actuarial presente, que garantizará el pago esperado de las pensiones mensuales y complementarias, así como la anualidad a los deudos.

En la contabilización correspondiente a cada período fiscal, el valor en que se incrementa esta reserva para jubilación, se registra en "gastos generales" del ejercicio económico correspondiente y los créditos en la cuenta "reserva para jubilación patronal".

Del incremento del gasto por el período fiscal, solamente la parte correspondiente a los trabajadores con diez o más años de servicio pueden ser cargados como gasto deducible de impuestos a dicho período, según las reformas a la Ley de Régimen Tributario de agosto de 1998; mientras que la parte restante debe seguir acumulándose de acuerdo con las normas contables que establecen la necesidad de cargar gastos en forma progresiva. A partir del año 2018, el gasto de esta provisión dejará de ser deducible del impuesto a la renta.

La valoración de estas reservas requiere de un estudio actuarial que puede ser elaborado de acuerdo con las normas locales o de acuerdo con normas internacionales de contabilidad.

p) Uniformidad en la Presentación de Estados Financieros

Las políticas de contabilidad detalladas anteriormente, han sido aplicadas consistentemente en los períodos presentados en los estados financieros.

q) Moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la tasa de cambio que rige a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio vigente a la fecha de los estados de situación financiera. Las ganancias y pérdidas resultantes en transacciones con moneda extranjera son presentadas en otros ingresos en el estado del resultado integral.

r) Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e Interpretaciones no Adoptadas

A la fecha del estado de situación financiera existen nuevas normas, modificaciones e interpretaciones a normas, las cuales no son efectivas para el año terminado al 31 de diciembre del 2017, por lo tanto, no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros.

### NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre, el detalle es como sigue:

	2017	2016
Bancos locales	4.440,68	6.742,84
Total	<u>4.440,68</u>	<u>6.742,84</u>

### NOTA 4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre, el detalle es así:

	<b>2017</b>	2016
Clientes	<b>12.712,50</b>	57.402,40
Otras cuentas por cobrar	<b>10.825,09</b>	-
(-) Provisión para cuentas	<b>(301,00)</b>	(301,00)
<b>Total</b>	<b><u>23.236,59</u></b>	<u>57.101,40</u>

#### **NOTA 5. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre, los rubros de inventarios se muestran de la siguiente manera:

	<b>2017</b>	2016
Inventarios	<b>8.728,18</b>	19.991,83
<b>Total</b>	<b><u>8.728,18</u></b>	<u>19.991,83</u>

#### **NOTA 6. IMPUESTOS**

Al 31 de diciembre, el saldo se conformaba así:

	<b>2017</b>	2016
Crédito tributario de IVA	<b>42.855,96</b>	53.898,80
Crédito tributario de renta	<b>29.453,73</b>	22.738,21
<b>Total</b>	<b><u>72.309,69</u></b>	<u>76.637,01</u>

#### **NOTA 7. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPOS**

Al 31 de diciembre, el mobiliario y los equipos se detalla como sigue:

	2017	2016
Muebles y Enseres	67.664,80	125.106,96
Maquinaria y equipos	81.467,57	441.551,83
Equipo de computación	14.080,73	33.608,20
Otras PPE	16.726,39	42.302,40
	<u>179.939,49</u>	<u>642.569,39</u>
Menos Depreciación Acumulada	<u>(101.011,50)</u>	<u>(219.400,46)</u>
Total	<u><u>78.927,99</u></u>	<u><u>423.168,93</u></u>

Los movimientos de la propiedad, mobiliario y equipos, durante el período fueron los siguientes:

	2017	2016
Costo histórico al inicio del año	423.168,93	487.789,31
(+) Adiciones	-	-
(-) Retiros	<u>(293.940,10)</u>	<u>-</u>
Costo al cierre del año	129.228,83	487.789,31
(-) Depreciación anual	<u>(50.300,84)</u>	<u>(64.620,38)</u>
Total	<u><u>78.927,99</u></u>	<u><u>423.168,93</u></u>

#### NOTA 8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre los movimientos son los siguientes:

	2017	2016
Proveedores locales	140.875,17	189.669,61
Otras relacionadas	-	137.187,75
Otras cuentas por pagar	-	1.957,56
Total	<u><u>140.875,17</u></u>	<u><u>328.814,92</u></u>

## NOTA 9. BENEFICIOS A TRABAJADORES POR PAGAR

El movimiento al 31 de diciembre se muestra de la siguiente manera:

	2017	2016
Sueldos por pagar	12.927,87	36.411,68
Aportes al seguro social	8.203,70	6.337,29
Total	<u>21.131,57</u>	<u>42.748,97</u>

## NOTA 10. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

**Capital Social** - El capital social autorizado, suscrito y pagado de la Compañía es de 15.000,00 dólares de los Estados Unidos de América, dividido en 15.000 acciones de 1,00 dólar cada una.

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta, como mínimo, alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**Reserva de Capital** - Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no está disponible para el pago de dividendos en efectivo.

**Resultados Acumulados** - Corresponde a utilidades retenidas de ejercicios anteriores. Puede Capitalizarse o utilizarse en la absorción de Perdidas Futuras.

## NOTA 11. IMPUESTO A LA RENTA

Una conciliación del impuesto a la renta, es como sigue:

	2017	2016
Utilidad según estados financieros neta de participación a trabajadores	-	-5.100,77
Diferencias temporarias	-	-
Gastos no deducibles	7.556,13	5.243,75
Ingresos exentos	-	-
Utilidad gravable	<u>7.556,13</u>	<u>142,98</u>
Reinvertir o capitalizar	<u>-</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta causado	<u><u>1.662,35</u></u>	<u><u>31,46</u></u>

Las declaraciones de impuestos sobre la renta de las compañías constituidas en la República de Ecuador están sujetas a revisión por las autoridades fiscales por los últimos cinco años, incluyendo el año terminado al 31 de diciembre de 2017.

#### **NOTA 12. LITIGIOS Y ARBITRAJES**

- Juicios u otras acciones legales en que se encuentre involucrada la Compañía

Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía no mantiene juicios respecto de los cuales la administración y sus asesores legales, crean necesario registrar una provisión de contingencia de probable ocurrencia.

- Restricciones

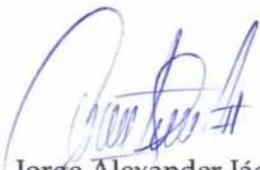
Durante el ejercicio anterior, la Compañía no se encontraba expuesta a restricciones.

#### **NOTA 13. OTRAS REVELACIONES**

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, estas notas incluyen todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

#### NOTA 14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre la fecha de cierre del ejercicio el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 27 de agosto del año 2018, no han ocurrido eventos significativos de carácter financiero o de otra índole que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran afectar sobre la situación patrimonial y los resultados integrales, al 31 de diciembre del 2017, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas..



Jorge Alexander Jácome  
PRESIDENTE



Andrés Martínez Cuichán  
GERENTE GENERAL

---