

MARIANC S.A.

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

CONTENIDO:

Informe de los auditores independientes

Estados Financieros:

Estado de situación financiera
Estado de resultados integrales
Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas
Estado de Flujos de efectivo
Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas utilizadas:

US\$ - Dólares de Estados Unidos de América (U.S.A.)
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
NIC - Normas Internacionales de Contabilidad

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Accionistas de
MARIANC S.A.**

Informe sobre los estados financieros

Opinión

He auditado los estados financieros de **MARIANC S.A.**, que incluyen los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros han sido preparados por la Administración de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes, establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros del Ecuador.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **MARIANC S.A.** al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes, y disposiciones establecidas y autorizadas por Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Fundamentos de la Opinión

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidad del auditor independiente en relación con la auditoría de los estados financieros*" de mi informe. Soy independiente de la compañía **MARIANC S.A.**, de acuerdo con el Código de Ética del Contador Ecuatoriano, emitido por el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador (IICE) y, he cumplido con las responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base razonable para mi opinión.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes, establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidades del Auditor Independiente en relación con la auditoría de los estados financieros:

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga mi opinión. La seguridad razonable es un alto grado de aseguramiento, pero no garantiza que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden originarse por fraude o error y se consideran materiales si, de forma individual o en conjunto puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplique juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y también:

- Identifiqué y evalué los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñé y realicé los procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada con el fin de establecer las bases para fundamentar mi opinión. El riesgo de no detectar un error material que resulte de un fraude es mayor de aquel que se deriva de un error material, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, distorsiones, o hacer caso omiso del control interno.
- Obtuve un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, aunque no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evalué lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y de las revelaciones realizadas por la Administración.
- Concluí respecto a la conveniencia del uso por parte de la Administración del principio contable del negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, determiné que no existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan suscitar dudas importantes sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, los eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía pueda o no continuar como un negocio en marcha.
- Evalué la presentación, estructura y contenido general de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan eventos y transacciones subyacentes de manera que se logre una presentación razonable.

Me comuniqué con los encargados del Gobierno Corporativo con relación a, entre otras cuestiones, el alcance, el momento de realización de la auditoría y los resultados significativos, incluidas posibles deficiencias en el control interno que identifiqué durante la auditoría.

Informe sobre requisitos legales y normativos

Los informes de comunicación de deficiencias sobre la estructura del control interno y de cumplimiento de obligaciones tributarias de MARIANC S.A., por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, se emiten por separado.

De acuerdo con disposiciones tributarias, el Informe sobre Cumplimiento de Obligaciones Tributarias del año fiscal 2018, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2019, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI; pudiendo resultar diferencias a reportar por las conciliaciones a realizar por las diversas declaraciones tributarias del año 2018.



CPA ROBERTO XAVIER CORDOVA POZO
AUDITOR EXTERNO
SC RNAE 2 - No. 583

Guayaquil, Marzo 20 del 2019

MARIANCA S.A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018**

	NOTAS	2017	2018
Activos			
Activo Corriente			
Efectivo y equivalente al efectivo	4	200.522	5.547
Activos Financieros, Netos	5	2.152.880	1.754.982
Existencias	6	-	80
Activos por Impuestos Corrientes	7	5.172	6.292
Servicios y otros pagos anticipados	8	-	18.838
Total, activo corriente		2.358.574	1.785.739
Activos fijos, netos			
Propiedades de inversión	9	5.578	158.054
Inversiones en Acciones	10	1.046.254	898.552
	11	126.339	126.339
Total Activos		3.536.745	2.968.684
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivo Corriente			
Pasivos Financieros	12	260.334	53.758
Pasivo por impuesto corrientes		28.431	4.543
Otras obligaciones corrientes		36.832	17.491
Total, Pasivo Corriente		325.597	75.792
Pasivo No Corriente			
Pasivos financieros a largo plazo	13	1.182.442	885.788
Jubilación patronal y desahucio		4.378	6.761
Patrimonio de los accionistas:			
Capital	14	5.000	5.000
Reserva legal		10.072	10.072
Reserva de capital		8.302	8.302
Resultados por adopción de NIIF		23.235	23.235
Resultados acumulados		1.837.983	1.913.067
Resultados del ejercicio		139.736	40.667
Total, patrimonio de los accionistas		2.024.328	2.000.343
Total pasivo y patrimonio de los accionistas		3.536.745	2.968.684

MARIANC S.A.**ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018**

	2017	2018
Ventas Netas	356.150	68.000
Servicios Administrativos	194.757	14.125
Costo de Ventas	(311.860)	(3.957)
Utilidad Bruta	239.047	78.168
Gastos Administrativos	(152.891)	(199.515)
Utilidad en operación	86.156	(121.347)
Otros ingresos	132.316	195.590
Gastos Financieros, netos	(5.211)	(4.077)
Resultado del ejercicio antes de Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta	213.261	70.166
15% Participación de Trabajadores	(31.989)	(10.525)
22% Impuesto a la Renta	(41.536)	(18.974)
Utilidad del Ejercicio	139.736	40.667

MARIANC S.A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018**

	Capital social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados Adopción de NIIF	Resultados acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2017	5.000	10.072	8.302	23.235	1.837.983	139.736	2.024.328
Transferencia a Resultados Acumuladas	-	-	-	-	139.736	(139.736)	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	(64.652)	-	(64.653)
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	40.667	40.667

Saldo al 31 de diciembre del 2018

5.000	10.072	8.302	23.235	1.913.067	40.667	2.000.343
--------------	---------------	--------------	---------------	------------------	---------------	------------------

Saldo al 31 de diciembre del 2016

	Capital social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados Adopción de NIIF	Resultados acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2016	5.000	10.072	8.302	23.235	2.037.037	(3.592)	2.080.054
Transferencia a Resultados Acumuladas	-	-	-	-	(3.592)	3.592	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	(195.462)	-	(195.462)
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	139.736	139.736

Saldo al 31 de diciembre del 2017

5.000	10.072	8.302	23.235	1.837.983	139.736	2.024.328
--------------	---------------	--------------	---------------	------------------	----------------	------------------

MARIANC S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018**

	2017	2018
Flujo de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	721.290	480.023
Efectivo pagado a proveedores	(1.207.986)	(498.135)
Intereses pagados	(5.211)	(4.077)
Otros ingresos	132.316	195.590
Efectivo neto utilizado/provisto por actividades de operación	(359.591)	173.401
Flujo de efectivo por las actividades de inversión:		
Compra de propiedades, planta y equipo	-	(152.476)
Venta de propiedades de inversión	24.107	143.024
Inversión en acciones	528.505	-
Efectivo neto provisto/utilizado por actividades de inversión	552.612	(9.452)
Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Préstamos recibidos	(84.980)	(294.271)
Pago de Dividendos	-	(64.653)
Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento	(84.980)	(358.924)
Aumento neto de efectivo	108.041	(194.975)
Efectivo al inicio del periodo	92.481	200.522
Efectivo al final del periodo	200.522	5.547

MARIANC S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACION DE RESULTADO DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO
PROVISTO/UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018**

	2017	2018
Resultado del ejercicio	139.736	40.667
Ajustes para conciliar la Utilidad neta con el Efectivo neto provisto por actividades de operación		
Impuesto a la renta de la compañía	41.536	18.974
Gasto de Administración - Depreciación de activos fijos	9.306	4.678
Participación de trabajadores en las utilidades	31.989	10.525
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Aumento en Activos financieros	170.383	397.898
Aumento/Disminución en Existencias	752.600	(80)
Disminución en Activos por impuestos corrientes	(993.629)	(1.120)
Aumento de servicios y otros pagos anticipados	221.554	-
Disminución en Pasivos financieros	(733.066)	(279.303)
Disminución en otras obligaciones corrientes		(18.838)
Efectivo neto provisto/utilizado por las actividades de operación	(359.591)	173.401

MARIANC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

MARIANC S.A.- (La Compañía) se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 9 de marzo del 1992 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil en mayo 7 mismo año. Su principal actividad es la venta al por mayor y menor de materiales, piezas y accesorios de construcción. La compañía mantiene su domicilio fiscal en la ciudad de Guayaquil en el Km 16 de la vía Daule y desarrolla sus actividades administrativas en la vía Samborondón, C.C. Plaza Lago, la compañía está inscrito en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) a cargo del Servicio de Rentas Internas (SRI) con el No. 0991220518001.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas contables aplicadas de manera uniforme en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

Declaración de cumplimiento. - los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, adoptadas y aplicadas por primera vez en el Ecuador en forma segmentada a partir del año 2010, de conformidad con la Resolución de Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSG del 20 de noviembre de 2008.

Bases de preparación: los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico de adquisición, aunque modificado por la revalorización de maquinarias e inmuebles a valor razonable por aplicación de las NIIF por primera vez, con efecto en el patrimonio.

Estimaciones y juicios contables: la preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos, y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes.

Las estimaciones están basadas en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

Empresa en marcha: los presupuestos y proyecciones de la Compañía, considerando razonablemente los posibles cambios en el mercado, muestran que **MARIANC S.A.** será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual.

Para hacer este juicio, la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de las variables económicas y políticas que afectan el entorno local en las operaciones de la Compañía.

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al presentar sus estados financieros.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación

Normas nuevas y modificaciones adoptadas a partir del periodo 2012: las siguientes NIIF e interpretaciones emitidas han entrado en vigor para periodos que comienzan a partir de enero de 2012, pero que la Administración ha concluido que no han sido adoptadas por no ser aplicables o porque siendo aplicables no han tenido ningún efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía.

<u>Nuevas normas e interpretaciones</u>	<u>Modificaciones</u>
NIC 12 "Impuesto sobre las ganancias"	Exigia valorar el impuesto diferido relativo a un activo dependiendo de si la Compañía espera recuperar el importe neto en libros del activo a través de su uso o venta. La modificación introduce una exención al principio para la valoración de activos y pasivos por impuestos diferidos que surgen de inversiones inmobiliarias registradas a valor razonable, consecuentemente la SIC 21 dejará de aplicar a inversiones inmobiliarias registradas a valor razonable.
NIC 1 "Presentación de estados financieros"	Requiere que la Compañía agrupe las partidas presentadas en el otro resultado integral sobre la base de si son potencialmente reclasificables al resultado del ejercicio con posterioridad. Las modificaciones no contemplan que partidas se presenten en otro resultado integral.

Nuevas normas y modificaciones que entraron en vigor en el periodo actual y que no han sido adoptadas: las siguientes NIIF, modificaciones e interpretaciones emitidas entraron en vigor para periodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2013, pero que la Administración ha concluido que no han sido adoptadas por no ser aplicables o porque siendo aplicables no han tenido ningún efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía.

<u>Nuevas normas e interpretaciones</u>	<u>Modificaciones</u>
NIC 19 "Retribuciones a los empleados"	<ul style="list-style-type: none">▪ Elimina el método de corredor.▪ Racionaliza la presentación de los cambios en los activos y pasivos del plan.▪ Mejora los requisitos de divulgación, incluyendo información sobre las características de los planes de beneficios definidos y los riesgos que las entidades están expuestas a través de la participación en ellos. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013)

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación

NIIF 9 "Instrumentos financieros"	Mantiene el modelo mixto de valoración y establece dos categorías principales de valoración de los activos financieros: costo amortizado y valor razonable. La base de clasificación depende del modelo de negocio y las características contractuales de los flujos de efectivo del activo financiero. Las normas relativas al deterioro de los activos financieros y la cobertura recogida en la NIC 39 siguen siendo de aplicación. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013)
NIIF 10 "Estados financieros"	Modifica a la NIC 27; define el principio de control y establece los controles como base para la consolidación. Indica cómo aplicar el principio de control para identificar si un inversor controla a una asociada y por tanto debe consolidarla. Sin embargo, los requisitos y la mecánica de la consolidación y la contabilización del interés minoritario y los cambios en el control siguen siendo los mismos. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013)
NIIF 11 "Acuerdos conjuntos"	Determina dos tipos de acuerdos conjuntos: operaciones conjuntas (joint operations), y negocios conjuntos (joint venturers). Las operaciones conjuntas surgen si un operador conjunto tiene derecho sobre los activos y obligaciones relativos al acuerdo y en consecuencia registra su participación en los activos, pasivos, ingresos y gastos. Los negocios conjuntos surgen cuando el operador conjunto tiene derechos sobre los activos netos del acuerdo y por tanto el patrimonio neto reconoce su participación. No permite la consolidación proporcional en negocios conjuntos. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013)
NIIF 12 "Información a revelar sobre participación en otras entidades"	Requiere revelar información que permita a los Usuarios de los estados financieros evaluar: a) la naturaleza de sus participaciones en otras entidades y los riesgos asociados con éstos; y, b) los efectos de esas participaciones en su situación financiera, rendimiento financiero y flujo de efectivo. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013)

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación

	Nuevas normas e interpretaciones	Modificaciones
NIC 13 "Medición del valor razonable"		Mejora y reduce la complejidad proporcionando una definición precisa de valor razonable y los requerimientos de información a presentar. Estos requerimientos no amplían el uso de la contabilización a valor razonable, pero proporcionan una guía sobre cómo debería aplicarse cuando su uso ya se requiere o permite por otras normas. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013)
NIC 27 "Estados financieros separados"		Recoge las disposiciones sobre estados financieros separados que quedan después de que las disposiciones sobre control de la NIC 27 se incluyan en la NIIF 10. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013)
NIC 28 "Asociadas y negocios conjuntos"		Incluye los requerimientos para que los negocios conjuntos, así como las asociadas, se contabilicen por el método de participación siguiendo la NIIF 11. (fecha efectiva: 1 de enero de 2013)

Activos financieros: la Compañía reconoce activos financieros aquellos no derivados, con pagos fijos o determinados que no tienen cotización bursátil. Los activos financieros de la Compañía incluyen cuentas por cobrar a clientes que están registradas al costo de la transacción pues, al momento de su registro no hubo costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida esperada.

Deterioro del valor de los activos: al final de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entre en quiebra u otra forma de reorganización financiera, y cuando datos observables indican que exista una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, como cambios adversos en el estado de los pagos o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

MARIANC S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018**

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación

Pasivos Financieros: están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a 12 meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho período.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen obligaciones financieras, cuentas por pagar proveedores y otras que están registradas al costo de transacciones neto de abonos realizados pues, además del interés normal no tienen ningún costo adicional que deban amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

Valor razonable de activos y pasivos financieros: el valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero que se negocie en los mercados activos se determinará por referencia a los precios cotizados en el mercado. Para los activos y pasivos que no se negocien en un mercado activo, el valor razonable se determinará utilizando las técnicas de valoraciones adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similares características.

Efectivo y equivalentes: incluyen efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades financieras.

Inventarios: se valorizan a su costo o su valor neto de realización (VNR), el menor de los dos, el costo se determina por el método de costo promedio ponderado. El valor neto de realización (VNR) es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de venta y distribución.

Propiedades, maquinarias y equipos: están presentados por su valor revaluado, siendo el valor razonable el de la fecha de revaluación, menos depreciación acumulada. Las revalorizaciones se llevan a cabo con suficiente regularidad (última a diciembre de 2010), de tal manera que el valor en libros no difiera sustancialmente de los que se determinaron como valores razonables al final de cada período.

La política de la Compañía respecto al registro de las revalorizaciones es que los incrementos, resultantes de los reevalúos sean reconocidos en el patrimonio, excepto cuando se reverse una disminución de la revalorización para el mismo activo previamente reconocido en el resultado, en cuyo caso se le atribuye el aumento a las ganancias o pérdidas en la medida de la disminución previamente reconocido como gasto.

La depreciación de las propiedades, maquinarias y equipos es calculada usando el método de línea recta, y se calcula en función de la siguiente vida útil estimada:

Concepto	Vida útil	%
Equipos de planta y oficinas	10 años	10
Muebles y Enseres	10 años	10

MARIANC S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018**

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación

Concepto	Vida útil	%
Máquinas y Equipos	10 años	10
Equipo de Computación y Equipos de seguridad y asistencia	3,33 años	33,33
Vehículos	5 años	20

Deterioro del valor de los activos no financieros: en cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, maquinarias y equipos para determinar si existen indicios de que esos activos han experimentado pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario con el VNR. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al VNR y, se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una partida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que había sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo en años anteriores. Una reversión por una pérdida por deterioro de valor se reconoce en resultados.

Reconocimiento de ingresos: los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y de impuestos. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso puede medirse con fiabilidad y es probable que la Compañía vaya a recibir un beneficio económico futuro.

Los ingresos por la venta de bienes se reconocen cuando la Compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos y beneficios derivados de la propiedad y el control de los bienes, y el importe de los ingresos de la operación y los costos puedan valorarse con fiabilidad.

Reconocimiento de gastos: los gastos son reconocidos en el estado de resultados aplicando el método del devengado, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

Impuesto a la renta corriente y diferido: el gasto por impuesto a la renta del año corresponde al impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio.

MARIANC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación

Impuesto a la renta corriente y diferido: Continuación

En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

El impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravadas y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (ejercicio desde el 2013 al 2017) y una tasa de impuesto del 25% para el ejercicio 2018, las misma que contempla una rebaja de 3 puntos porcentuales tomando en consideración algunos aspectos contemplados en el Art.37.1 LRTI modificado por la Ley Orgánica para la reactivación Económica, Fortalecimiento de la Dolarización y modernización de la Gestión Financiamiera SRO 150 de 29-dic-2017.

A partir del ejercicio fiscal 2010, está vigente la norma tributaria que establece el pago del "anticipo mínimo de impuesto a la renta" cuyo valor es determinado en función de las cifras reportadas el año anterior. Dicha norma dispone que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el valor del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite su devolución al Servicio de Rentas Internas.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores reportados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias promulgadas a la fecha de los estados financieros, y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Beneficios a los empleados: la Compañía provee a los empleados con beneficios a corto plazo y post - empleo.

Los beneficios legales a corto plazo incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y el fondo de reserva; éstos se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos.

La Compañía provee beneficios post- empleo de acuerdo con la legislación laboral; la jubilación patronal a cargo del patrono, el desahucio y la bonificación por separación voluntaria constituyen planes de beneficios definidos. La Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios contractuales o voluntarios, sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación de parte de los empleadores de conceder la jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa; la Compañía registra provisiones para este beneficio en base a estudios actuariales realizados por profesionales independientes debidamente calificados; la Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios y no mantiene ningún fondo separado para financiar el plan.

MARIANC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: Continuación

Adicionalmente el Código de Trabajo establece que en aquellos casos que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, la Compañía deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio; la Compañía registra anualmente este beneficio mediante la constitución de una provisión con cargo a resultados del ejercicio, el valor es determinado en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

La bonificación por separación voluntaria fue establecida en el vigésimo cuarto contrato colectivo que mantiene la Compañía con el Comité de Empresa.

Participación de los trabajadores en las utilidades: de acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía provisionó al cierre del ejercicio económico 2018 y 2017 el 15% sobre la utilidad anual por concepto de participación laboral en las utilidades.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador estableció la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades bajo su control y vigilancia.

La aplicación de estas normas supone cambios en políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros. Desde el 01 de enero de 2012 la Compañía ha presentado sus estados financieros conforme a NIIF. Los últimos estados financieros presentados de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC fueron los correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011, por lo que la fecha de transición a las NIIF fue el 1 de enero de 2011.

Todos los ajustes y reclasificaciones realizados en los estados financieros de la Compañía, provenientes de la adopción de las NIIF, fueron presentados en el informe correspondientes al periodo anterior 2012.

MARIANC S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018**

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018, están constituidas como sigue:

	2017	2018
Banco de Guayaquil	200.522	5.547
	200.522	5.547

5. ACTIVOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018, están constituidos como sigue:

	2017	2018
Cientes	1.164.423	25.000
Compañías y partes relacionadas		
Inproel S.A.		226.728
Instalaciones Electromecánicas S.A. INESA		200.000
Ortiz San Martín Pablo	523.609	2.000
Nueva Fe		110.000
Accionistas		601.211
Farinsa S.A.		47.550
Roniton S.A.		42.518
Asemterri		15.500
Fideicomiso Ercuholding S.A.	464.848	464.848
Otras compañías relacionadas		19.627
	2.152.880	1.754.982

Cientes. - Al 31 de diciembre del 2018, representan principalmente saldos por cobrar a Inproel \$ 226.728, Inesa \$ 200.000, Nueva Fe \$ 110.000 y otros por \$ 125.196.

MARIANC S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018**

6. EXISTENCIAS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018, están constituidas como sigue:

	2017	2018
Otros bienes, materiales de insumo		80
		80

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018, están constituidas como sigue:

	2017	2018
Crédito tributario de impuesto al valor Agregado	5,073	6.292
Crédito tributario de impuesto a la renta	99	
	5,172	6,292

Al 31 de diciembre del 2018, representan principalmente crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado (IVA) por US\$ 6.292, originado por las adquisiciones locales. El mismo que de acuerdo con la normativa tributaria vigente puede compensarse con las obligaciones de IVA generadas por las ventas.

MARIANC S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018**

8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018, están constituidas como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Anticipo a proveedores		18.838
		<u>18.838</u>

9. ACTIVOS FIJOS, NETO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018, están constituidas como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Vehículo	22.312	
Obras en curso		158.054
	<u>22.312</u>	<u>158.054</u>
Depreciación Acumulada	(13.666)	
	<u>8.646</u>	<u>158.054</u>

En los años 2017 y 2018, el movimiento de activos fijos neto fue el siguiente:

Movimiento de Activos Fijos	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Saldo Inicial	8.646	8.646
Adiciones / Bajas netas		149.408
Cargo anual de depreciación	(3.068)	
	<u>5.578</u>	<u>158.054</u>

MARIANC S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018**

10. PROPIEDADES DE INVERSION

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018, están constituidas como sigue:

	2017	2018
Terrenos	769.723	765.766
Obras en curso	138.987	
Edificaciones	176.751	179.178
Otros bienes	2.507	
	1.087.968	944.944
Depreciación Acumulada	(41.714)	(46.392)
	1.046.254	898.552

Terrenos. - Corresponden varios solares, los cuales se encuentran ubicados en la vía Daule de la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas.

En los años 2017 y 2018, el movimiento de propiedades de inversión fue el siguiente:

	2017	2018
Saldo Inicial	1.076.599	1.046.254
Adiciones / Bajas en propiedades de inversión	(24.107)	(143.024)
Depreciación anual	(6.238)	(4.678)
	1.046.254	898.552

MARIANC S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018**

11. INVERSIONES EN ACCIONES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018, están constituidos como sigue:

	2017	2018
Compañía Anónima Moretran	124.339	124.339
Acciones y participaciones	2.000	2.000
	126.339	126.339

Compañía Anónima Moretran.- Es una sociedad ecuatoriana que tienen por actividad principal la fabricación de postes, tubos y otros productos de hormigón, donde la Compañía tiene una participación del 14.18%, al 31 de Diciembre del 2018 es de 2'350.342.

12. PASIVOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018, están constituidos como sigue:

	2017	2018
Compañías y partes relacionadas:		
Ortiz San Martin Pablo Alberto (Accionista)	193.744	-
Ecuagas S.A.	16.641	16.641
Dermigon, Derivados de Hormigón S.A.	-	12.884
Eco-Casa Casas Económicas S.A.	-	3.266
Emecorp S.A.	-	17.982
Otras compañías y partes relacionadas	359	-
Proveedores	49.590	2.985
	260.334	53.758

Proveedores.- Al 31 de diciembre del 2018, corresponde principalmente a importe que está pendientes por compra de materiales y servicios.

MARIANC S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018**

13. PASIVOS FINANCIEROS A LARGO PLAZO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018, están constituidos como sigue:

	2017	2018
Anticipos de clientes	1.182.442	885.788
	1.182.442	885.788

Al 31 de diciembre del 2018 corresponden anticipos recibidos de clientes concernientes a venta de bienes inmuebles por US\$. 885,788.

14. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018, están constituidos como sigue:

	2017	2018
Jubilación patronal	2.517	3.832
Desahucio	1.861	2.929
	4.378	6.761

En los años 2016 y 2017, el movimiento de jubilación patronal y desahucio fue el siguiente:

	2016	2017
Saldo Inicial	1.938	4.378
Provisiones	2.440	2.383
	4.378	6.761

En el año 2018, la compañía procedió a registrar la reserva para jubilación patronal y desahucio con base de estudio actuarial realizado por Actuaría Sociedad Actuarial Arroba Internacional "SAAI" con registro No. PEA-2009-009. El valor presente actuarial al 31 de diciembre de 2018 fue determinado con base al método actuarial de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado".

MARIANC S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018**

Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	<u>2018</u>
Salario mínimo vital (US\$)	386
Número de empleados	4
Tasa de descuento (anual)	10%
Tasa de incremento salarial y pensiones (anual)	4.11%
Tasa neta (anual)	5.66%

15. CAPITAL SOCIAL

Capital Social. – Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, está representado por 125.000 de acciones ordinarias y nominativas de US\$. 0,04 centavos cada una, de propiedad de los señores Pablo Alberto Ortiz San Martín (99,99%) y Juan Pablo Ortiz Palacios (0,01%), ambos de nacionalidad ecuatoriana.

La Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000082 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial Suplemento No. 693 de febrero 18 del 2016, vigente para el ejercicio 2016; y la Resolución No. NAC-DGERC12-00777 publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 del 2012, reforma en febrero 15 del 2013, vigente para el ejercicio 2015; requieren que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyente (RUC) como sociedades, reporten a la autoridad Tributaria entre otras informaciones, la identidad, RUC, domicilio o residencia fiscal de los Accionistas, Participes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa. La información relacionada al ejercicio fiscal 2017, fueron presentadas en abril 10 del 2018, la relacionada al 2016 en febrero 02 del 2017.

MARIANC S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018**

16. IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE TRABAJADORES

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

Utilidad del Ejercicio	70.166
(-) Participación a Trabajadores	(10.525)
(-) Otras Rentas Exentas	(68.000)
(+) Gastos no Deducibles Locales	41.362
(+) Gastos Incurridos para generar ingresos exentos	49.242
(+) Participación a Trabajadores atribuible a ingresos exentos y no objeto de Impuesto a la Renta	2.814
Base Imponible para Impuesto a la Renta	<u>85.059</u>
22% Impuesto a la renta	18.713

Determinación del pago de impuesto a la renta para el año 2018 de MARIANC S.A.

Anticipo del Impuesto a la Renta calculado para el año 2018	18.974
Impuesto a la Renta	<u>18.713</u>
Impuesto a pagar (mayor entre el anticipo y 22% de Impuesto a la Renta)	18.974

17. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICI.008 de abril 23 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activo y pasivos contingentes.- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre del 2017.

Evento posterior.- Entre diciembre 31 del 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y Marzo 20 del 2019 (fecha de culminación de la auditoría) no han existido eventos importantes que revelar y que pudieran alterar o modificar los estados financieros.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el año 2018, hemos dado cumplimiento a las principales recomendaciones para superar las observaciones de control interno.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.