

# **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS RESUMIDOS.**

---

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de **MARCIONELLI S.A.**

Los estados financieros resumidos que se adjuntan, que comprenden el estado (no consolidado) de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados (no consolidados) de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y otras notas explicativas resumidas, surgen de los estados financieros (no consolidados) auditados de **MARCIONELLI S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, sobre los que emito el informe de auditoría con una opinión sin salvedades junio de 2013.

Los estados financieros resumidos (no consolidados) Con contienen todas las revelaciones requeridas por Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF. Por lo tanto, la lectura de estos estados financieros resumidos, no reemplazara la lectura de los estados financieros (no consolidados) auditados de **MARCIONELLI S.A.**

## ***Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros (no consolidados) resumidos.***

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación de estos estados financieros (no consolidados) resumidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF.

## ***Responsabilidad del auditor***

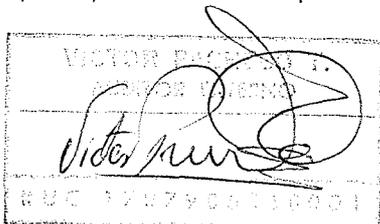
Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros reunidos (no consolidados) basados en nuestros procedimientos, los cuales fueron efectuados de acuerdo con la Norma Internacional de Auditoría 810 (NIA 810) "Compromisos para reportar sobre Estados Financieros Resumidos".

## ***Opinión***

En nuestra opinión, los referidos estados financieros resumidos (no consolidados), que surgen de los estados financieros auditados de **MARCIONELLI S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 son consistentes, en todos los aspectos materiales, con dichos estados financieros auditados, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

## ***Asunto de énfasis***

Sin calificar nuestra opinión informamos que la Empresa **MARCIONELLI S.A.** también preparo estados financieros consolidados conforme lo requieren las NIIF. Los estados financieros separados se presentan por requerimiento de la Superintendencia de Compañías.



Lic. Víctor Pacheco Torres  
RNAE 407  
Quito, JUNIO, 2013

**MARCIONELLI S.A**  
**ESTADO (NO CONSOLIDADO) DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

| <b>ACTIVOS</b>                         | <b>NOTAS</b> | <b>2011</b>         | <b>2012</b>         |
|--|--------------|---------------------|---------------------|
| <b>ACTIVOS CORRIENTES</b>              |              |                     |                     |
| Caja y Equivalentes de Caja            | 2            | 43.515,86           | 14.401,93           |
| Inversiones temporales                 | 3            | 129.886,94          | 170.000,00          |
| Cuentas por cobrar                     | 4            | -                   | 9.595,10            |
| Impuestos Anticipados                  | 5            | 10.009,39           | 11.528,09           |
| Otros Activos Corrientes               | 7            | 40.000,00           | 40.000,00           |
| <b>Total Activos Corrientes</b>        |              | <b>223.412,19</b>   | <b>245.525,12</b>   |
| <b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>       |              |                     |                     |
| Terrenos                               | 6            | 1.209.300,00        | 1.209.300,00        |
| Edificios                              |              | 1.516.179,96        | 1.516.179,96        |
| (-) Depreciaciones                     |              | (137.834,91)        | (206.752,33)        |
| <b>Total Propiedad Planta y equipo</b> |              | <b>2.587.645,05</b> | <b>2.518.727,63</b> |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                   |              | <b>2.811.057,24</b> | <b>2.764.252,75</b> |

Ver notas en los Estados Financieros

**MARCIONELLI S.A**  
**ESTADO (NO CONSOLIDADO) DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

| <b>PASIVOS Y PATRIMONIOS</b>                | <b>NOTAS</b> | <b>2011</b>         | <b>2012</b>         |
|---|--------------|---------------------|---------------------|
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>                     |              |                     |                     |
| Cuentas por pagar                           | 7            |                     | 4.780,56            |
| <b>Total Pasivo Corriente</b>               |              | -                   | <b>4.780,56</b>     |
| <b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>                | 8            |                     |                     |
| Pasivos Diferidos                           |              | 277.401,95          | 264.206,88          |
| <b>Total Pasivo No Corriente</b>            |              | <b>277.401,95</b>   | <b>264.206,88</b>   |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                         |              | <b>277.401,95</b>   | <b>268.987,44</b>   |
| <b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>        | 9            |                     |                     |
| Capital Pagado                              |              | 415.000,00          | 415.000,00          |
| Reservas                                    |              | 219.625,42          | 219.625,42          |
| Implementacion de Niifs                     |              | 1.961.434,01        | 1.961.434,01        |
| Utilidades Ejercicios Anteriores            |              | (56.408,00)         | (62.404,14)         |
| <b>Total Patrimonio</b>                     |              | <b>2.539.651,43</b> | <b>2.533.655,29</b> |
| <b>RESULTADO</b>                            |              | <b>(5.996,14)</b>   | <b>(38.389,98)</b>  |
| <b>TOTAL PASIVOS, PATRIMONIO Y RESULTDO</b> |              | <b>2.811.057,24</b> | <b>2.764.252,75</b> |

Ver notas en los Estados Financieros

**MARCIONELLI S.A**  
**ESTADO (NO CONSOLIDADO) DE RESULTADO INTEGRAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE 2012**

---

---

| <b>INGRESOS</b>                    | <b>2012</b>      |
|------------------------------------|------------------|
| <b>INGRESOS DE OPERACION</b>       |                  |
| <b>VENTAS NETAS</b>                |                  |
| Ventas Netas de Produccion         | 31.200,00        |
| Otros Ingresos                     | 3.359,90         |
| <b>TOTAL VENTAS NETAS</b>          | <b>34.559,90</b> |
| <b>TOTAL INGRESOS DE OPERACIÓN</b> | <b>34.559,90</b> |
| <b>OTROS INGRESOS</b>              |                  |
| Ingresos Financieros               | 4.064,96         |
| <b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>        | <b>4.064,96</b>  |
| <b>TOTAL INGRESOS</b>              | <b>38.624,86</b> |

---

---

**MARCIONELLI S.A**

**ESTADO (NO CONSOLIDADO) DE RESULTADO INTEGRAL**

**POR EL AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE 2012**

---

---

**EGRESOS**

**GASTOS** **2012**

**GASTOS OFICINA CENTRAL**

**GASTOS ADMINISTRACION**

|                                    |                  |
|------------------------------------|------------------|
| Suministros y materiales           | 46,36            |
| Comisiones                         | 9,51             |
| Impuestos contribuciones y Otros   | 7.000,71         |
| Depreciaciones                     | 68.917,42        |
| Luz Agua Telefono                  | 1.040,84         |
| <b>Total Gastos Administracion</b> | <b>77.014,84</b> |

|                                     |                  |
|-------------------------------------|------------------|
| <b>Total Gastos Oficina Central</b> | <b>77.014,84</b> |
|-------------------------------------|------------------|

---

---

|                     |                  |
|---------------------|------------------|
| <b>TOTAL GASTOS</b> | <b>77.014,84</b> |
|---------------------|------------------|

|                              |                   |
|------------------------------|-------------------|
| <b>RESULTADO DEL PERIODO</b> | <b>-38.389,98</b> |
|------------------------------|-------------------|

---

---

**MARCIONELLI S.A**  
**ESTADO COMPARATIVO (NO CONSOLIDADO) DE SITUACION FINANCIERA**

| <b>ACTIVOS</b>                                | <b>2011</b>         | <b>2012</b>         | <b>VARIACION 2012</b> |
|---|---------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>ACTIVOS CORRIENTES</b>                     |                     |                     |                       |
| Caja y Equivalentes de Caja                   | 43.515,86           | 14.401,93           | (29.113,93)           |
| Inversiones temporales                        | 129.886,94          | 170.000,00          | 40.113,06             |
| Cuentas por cobrar                            | -                   | 9.595,10            | 9.595,10              |
| Impuestos Anticipados                         | 10.009,39           | 11.528,09           | 1.518,70              |
| <b>Total Activos Corrientes</b>               | <b>223.412,19</b>   | <b>245.525,12</b>   | <b>22.112,93</b>      |
| <b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>           |                     |                     |                       |
| Terrenos                                      | 1.209.300,00        | 1.209.300,00        | -                     |
| Edificios                                     | 1.516.179,96        | 1.516.179,96        | -                     |
| Total   | 2.725.479,96        | 2.725.479,96        | -                     |
| (-) Depreciación acumulada                    | (137.834,91)        | (206.752,33)        | (68.917,42)           |
| <b>Total propiedades planta y equipo neto</b> | <b>2.587.645,05</b> | <b>2.518.727,63</b> | <b>(68.917,42)</b>    |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                          | <b>2.811.057,24</b> | <b>2.764.252,75</b> | <b>(46.804,49)</b>    |
| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>                   |                     |                     |                       |
| <b>PASIVOS CORRIENTES</b>                     |                     |                     |                       |
| Cuentas por pagar                             | -                   | 4.780,56            | 4.780,56              |
| <b>Total pasivos corrientes</b>               | <b>-</b>            | <b>4.780,56</b>     | <b>4.780,56</b>       |
| <b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>                  |                     |                     |                       |
| Pasivos Diferidos                             | 277.401,95          | 264.206,88          | (13.195,07)           |
| <b>Total pasivos no corriente</b>             | <b>277.401,95</b>   | <b>264.206,88</b>   | <b>(13.195,07)</b>    |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                           | <b>277.401,95</b>   | <b>268.987,44</b>   | <b>(8.414,51)</b>     |
| <b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>          |                     |                     |                       |
| Capital Pagado                                | 415.000,00          | 415.000,00          | -                     |
| Reservas                                      | 219.625,42          | 219.625,42          | -                     |
| Implementacion de Niifs                       | 1.961.434,01        | 1.961.434,01        | -                     |
| Utilidades Ejercicios Anteriores              | (56.408,00)         | (62.404,14)         | (5.996,14)            |
| Resultados                                    | (5.996,14)          | (38.389,98)         | (32.393,84)           |
| <b>Patrimonio de los accionistas</b>          | <b>2.533.655,29</b> | <b>2.495.265,31</b> | <b>(38.389,98)</b>    |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>              | <b>2.811.057,24</b> | <b>2.764.252,75</b> | <b>(46.804,49)</b>    |

**MARCIONELLI S.A**  
**ESTADO (NO CONSOLIDADO) DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

|   |             |                         |
|---|-------------|-------------------------|
| <b>FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES</b>                             |             |                         |
| Utilidad o perdida neta en el 2012                              | (38.389,98) |                         |
| <b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA</b>                  |             | -38.389,98              |
| <b>CON LA CAJA NETA PROVISTA DE OPERACIONES</b>                 |             |                         |
| Depreciaciones y amortizacion                                   | 68.917,42   |                         |
| <b>TOTAL</b>  |             | 68.917,42               |
| <b>CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>                       |             |                         |
| Inversiones temporales  | (40.113,06) |                         |
| Cuentas por cobrar  | (9.595,10)  |                         |
| Impuestos Anticipados   | (1.518,70)  |                         |
| Cuentas por pagar   | 4.780,56    |                         |
| <b>TOTAL</b>  |             | -46.446,30              |
| <b>CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE OPERACION</b>            |             | -15.918,86              |
| <b>FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>                     |             |                         |
| Pasivos Diferidos   | (13.195,07) |                         |
| Reservas  | -           |                         |
| Implementacion de Niifs   | -           |                         |
| Utilidades Ejercicios Anteriores                                | (5.996,14)  |                         |
| Resultados 2011   | 5.996,14    |                         |
| <b>TOTAL</b>  |             | -13.195,07              |
| <b>CAJA NETA USADA EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>           |             | -29.113,93              |
| <b>AUMENTO (DISMINUCION) NETO DE CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA</b> |             |                         |
| Caja y Equivalente de caja al principio del año                 |             | 43.515,86               |
| <b>CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA LA FINAL DE AÑO</b>               |             | <u><u>14.401,93</u></u> |

Ver notas a los estados financieros

**MARCIONELLI S.A**  
**ESTADO (NO CONSOLIDADO) DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

---

**CAPITAL SOCIAL**

|                               |                          |
|-------------------------------|--------------------------|
| Saldo al inicio               | 415.000,00               |
| Incremento                    | 0,00                     |
| <b>SALDO AL FINAL DEL AÑO</b> | <u><b>415.000,00</b></u> |

**RESERVAS**

|                               |                          |
|-------------------------------|--------------------------|
| Saldo al inicio               | 219.625,42               |
| Movimiento                    | 0,00                     |
| <b>SALDO AL FINAL DEL AÑO</b> | <u><b>219.625,42</b></u> |

**UTILIDADES AÑOS ANTERIORES**

|                               |                          |
|-------------------------------|--------------------------|
| Saldo al inicio               | -56.408,00               |
| Movimiento                    | -5.996,14                |
| <b>SALDO AL FINAL DEL AÑO</b> | <u><b>-62.404,14</b></u> |

**PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

|                                  |              |
|----------------------------------|--------------|
| Capital Social                   | 415.000,00   |
| Reservas                         | 219.625,42   |
| Aportes futura capitalizaciones  | 0,00         |
| Implementacion de Niifs          | 1.961.434,01 |
| Utilidades Ejercicios Anteriores | -62.404,14   |
| Resultados                       | -38.389,98   |

|                                      |                            |
|--------------------------------------|----------------------------|
| <b>Patrimonio de los accionistas</b> | <u><b>2.495.265,31</b></u> |
|--------------------------------------|----------------------------|

---

Ver notas a los estados financieros

**NOTA #2 CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA**

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta incluye lo siguiente

|                  |                         |
|------------------|-------------------------|
| Caja Chica Quito | 13,00                   |
| Banco Produbanco | 14.388,93               |
| <b>TOTAL</b>     | <b><u>14.401,93</u></b> |

**NOTA #3 INVERSIONES TEMPORALES**

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta incluye lo siguiente

|              |                          |
|--------------|--------------------------|
| Inversiones  | 170.000,00               |
| <b>TOTAL</b> | <b><u>170.000,00</u></b> |

**NOTA #4 OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2012 las Otras cuentas y documentos por cobrar incluye lo siguiente

|                    |                        |
|--------------------|------------------------|
| Cientes Nacionales | 9.595,10               |
| <b>TOTAL</b>       | <b><u>9.595,10</u></b> |

**NOTA # 5 IMPUESTOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2012 Impuestos Anticipados incluye lo siguiente

|                                |                         |
|--------------------------------|-------------------------|
| Credito Tributario iva y renta | 11.528,09               |
| <b>TOTAL</b>                   | <b><u>11.528,09</u></b> |

**NOTA # 6 ACTIVOS FIJOS Y DEPRECIACIÓN ACUMULADA**

Al 31 de diciembre del 2012 el movimiento depreciación acumulada

**CUADRO COMPARATIVO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

| ACTIVO                | SALDO AL<br>31/12/2011 | ADQUI-<br>SIONES | DISM. | SALDO AL<br>31/12/2012 |
|-----------------------|------------------------|------------------|-------|------------------------|
| Terrenos              | 1.209.300,00           |                  |       | 1.209.300,00           |
| Edificios             | 1.516.179,96           | -                |       | 1.516.179,96           |
| Muebles y enseres     | -                      |                  | -     | -                      |
| Vehiculos             | -                      | -                |       | -                      |
| Equipo de computacion | -                      |                  |       | -                      |
|                       | <b>2.725.479,96</b>    | -                |       | <b>2.725.479,96</b>    |

**CUADRO COMPARATIVO DE DEPRECIACION ACUMULADA**

| ACTIVOS                   | SALDO<br>31/12/2011 | DEP.ACUM.<br>DEL AÑO | DISMINUCION<br>DEPRECIACION | SALDO AL<br>31/12/2012 |
|---------------------------|---------------------|----------------------|-----------------------------|------------------------|
| Depreciaciones Acumuladas | (137.834,91)        | (68.917,42)          |                             | (206.752,33)           |
|                           | (137.834,91)        | (68.917,42)          | -                           | (206.752,33)           |
|                           |                     |                      |                             |                        |

#### NOTA # 7 CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2012 Cuentas por pagar incluye lo siguiente

|                |                        |
|----------------|------------------------|
| Ctas por Pagar | 4.780,56               |
| <b>TOTAL</b>   | <b><u>4.780,56</u></b> |

#### NOTA # 8 PASIVO NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2012 Pasivo no corriente incluye lo siguiente

|                         |                          |
|-------------------------|--------------------------|
| Otros Pasivos Diferidos | 264.206,88               |
| <b>TOTAL</b>            | <b><u>264.206,88</u></b> |

#### NOTA # 9 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2012 Patrimonio de los accionistas incluye lo siguiente

|                                  |                            |
|----------------------------------|----------------------------|
| Capital Pagado                   | 415.000,00                 |
| Reservas                         | 219.625,42                 |
| Aportes futura capitalizaciones  | -                          |
| Implementacion de Niifs          | 1.961.434,01               |
| Utilidades Ejercicios Anteriores | (62.404,14)                |
| Resultados                       | (38.389,98)                |
| <b>TOTAL</b>                     | <b><u>2.495.265,31</u></b> |