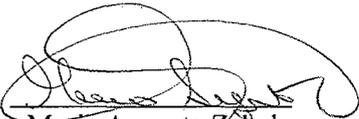


MARCIONELLI S.A.
 ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 31 de Diciembre de 2018

	Nota	2018	2017
		US\$	US\$
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.1	135,065	154,955
Activos financieros	3.2	417,438	382,145
Pagos anticipados	3.3	20,645	14,040
Total de Activos Corrientes		573,148	551,140
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Activos Fijos	3.4	2,105,223	2,174,140
Total de Activos No Corrientes		2,105,223	2,174,140
TOTAL DE ACTIVOS		2,678,371	2,725,281


 David Wright Enz
 Representante Legal


 Maria Augusta Zabala
 Contadora General

MARCIONELLI S.A.
 ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
 Al 31 de Diciembre de 2018

	Nota	2018	2017
		US\$	US\$
INGRESOS DE LAS OPERACIONES ORDINARIAS			
Ingresos por Venta de bienes	3.9	84,000	84,000
Total Ingreso de Operaciones Ordinarias		84,000	84,000
UTILIDAD BRUTA			
Gastos de Administracion	3.10	(152,521)	(90,906)
Gastos de Venta			
Otros Ingresos Operacionales		20,380	32,879
UTILIDAD OPERACIONAL		(48,141)	25,973
Gastos Financieros		(5)	(33)
UTILIDAD ANTES DE IMP. RENTA Y PART. TRABAJADORES		(48,146)	25,940
15% Participación de Trabajadores	3.7		
Impuesto a la Renta	3.7		14,936
Impuesto Diferido		(13,929)	
PERDIDA NETA DEL EJERCICIO		(34,217)	11,004

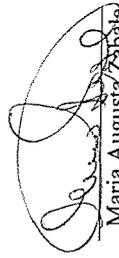

 David Wright Enz
 Representante Legal


 Maria Augusta Zabala
 Contadora General

MARCIONELLI S.A.
 ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 Al 31 de Diciembre de 2018

	Capital	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados del Ejercicio	Resultado por aplicación NIIF 1era vez	Ganancias Acumuladas	Pérdidas Acumuladas	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2017	415,000	7,539	55,194	11,004	1,961,434	(9,808)		2,440,363
Apropiación de Resultados				(11,004)		11,004		0
Utilidad del Ejercicio				(34,217)				(34,217)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	415,000	7,539	55,194	(34,217)	1,961,434	1,196	0	2,406,146


 David Wright Eniz
 Representante Legal


 Maria Augusta Zabata
 Contadora General

SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

La empresa MARCIONELLI S.A., es una subsidiaria de Corporación Favorita que fue constituida el 18 de Noviembre del 1992 en la República del Ecuador. El objeto social de la Compañía es la compra- venta, alquiler, explotación de bienes inmuebles , entre otros

1.2. INFORMACIÓN GENERAL

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en Guayas; Ciudad: Guayaquil; Parroquia: Tarqui; Calle: Av Francisco De Orellana; Numero: S/N; Intersección: Av Juan Tanca Marengo; Referencia Ubicación: Frente al Club Social Tres Cerritos de Pacifictel

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre del 2018. La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (US\$) a menos que se indique lo contrario.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación) fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 29 de marzo del 2019.

SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de MARCIONELLI S.A. al 31 de diciembre de 2018, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo y en determinados casos al valor razonable según las políticas contables aplicadas.

2.3 Estimaciones contables y suposiciones efectuadas por la Administración

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF involucra la elaboración de estimaciones contables críticas 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 de pasivos contingentes.

También requiere que la Administración ejercite su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que envuelven un mayor grado de juicio o complejidad, o donde las suposiciones y estimados son significativos se muestran más adelante.

Los estimados están basados en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las

MARCIONELLI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

circunstancias actuales. Los actuales valores pueden variar en ciertos casos desde el momento en que las suposiciones y estimados fueron efectuados. 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.

2.4 Empresa en Marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Empresa, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía 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 las variables económicas y políticas que afectan al entorno de 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 preparar sus estados financieros.

2.5 Nuevas Normas e Interpretaciones Emitidas no Vigentes

La Compañía no ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son de aplicación efectiva y obligatoria.

La administración de la compañía estima que la Adopción de las Normas, Enmiendas e interpretaciones no aplicadas, no tendrán un impacto significativo en los Estados Financieros de "MARCIONELLI S.A."

2.6 Efectivos y Equivalentes

Efectivo y equivalentes comprende caja, efectivo disponible y fondos bancarios fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos un riesgo insignificante de cambios en valor.

2.7 Deudores Comerciales y Cuentas por Cobrar

Se clasifican en Activos corrientes, corresponde a la facturación realizada y pendiente de cobro. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Provisión incobrables

Corresponde a un nivel de provisión que sustenta cartera vencida, en base a los saldos de créditos no relacionados otorgados en el período y que para efecto de cálculo se ajusta a disposiciones de orden legal.

2.8 Inventarios

La Compañía valoriza sus inventarios al costo de adquisición que no excede el valor neto realizable.

El costo de los inventarios incluirá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias realizando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas.

2.9 Propiedades, Planta y Equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor

MARCIONELLI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

El costo comprende el precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos no reembolsables y cualquier costo atribuible directamente para ubicar y dejar el activo en condiciones de uso.

Los desembolsos por mantenimiento y reparación menores son cargados a los resultados, cuando se incurren.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Detalle	Vidas útiles estimadas
Edificios	20 años
Instalaciones	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipo de Computación	3 años
Vehículos	5 años

Los estimados materiales de la vida útil, y de ser el caso del valor residual de los mismos, son actualizados conforme se requiera, pero al menos anualmente.

Las ganancias o pérdidas provenientes de la disposición de propiedades, planta y equipos son determinadas por la diferencia entre los valores procedentes de la disposición y el valor en libros del activo y se reconocen como otros gastos o ingresos, respectivamente. Cuando la disposición es parcial, los saldos en libros de las partes reemplazadas son desconocidas. Todas las otras reparaciones son cargadas al estado de ingresos en el período en que ocurrieron.

Sobre la propiedad planta y equipo mantenida por la Compañía se buscan indicios de deterioro a la fecha del estado de posición financiera. Cuando esos indicadores existen, el valor recuperable de los activos es estimado y, de ser necesario, deberá ser efectuada una baja con el cargo correspondiente al estado de ingresos integrales de la Compañía.

2.10 Beneficios de Empleados

Beneficios de corto plazo

Beneficios de corto plazo establecidos en la Ley incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo o bono navideño, decimo cuarto sueldo o bono escolar y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos. Adicionalmente la Legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

Beneficios post-empleo

La Compañía provee beneficios post-empleo de acuerdo con la legislación laboral. La jubilación a cargo del patrono y los beneficios por desahucio constituyen planes de beneficios definidos obligatorios por la Ley. En ellos, 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 del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa. La Compañía establece provisiones para este beneficio con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, debidamente calificado. No se mantiene ningún fondo separado para financiar el plan o activos segregados, para cumplir la obligación. La propia Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios.

MARCIONELLI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

Los pasivos para la Jubilación Patronal y el Desahucio son reconocidos en el estado de situación financiera con los valores actuales de las obligaciones por beneficios definidos a la fecha de reporte, usando el método de unidad de crédito proyectada. Este método toma en cuenta no solo los beneficios conocidos a la fecha de reporte sino los incrementos esperados en los beneficios con la estimación de los factores relevantes que los influyen. La tasa de descuento está basada en las tasas de mercado de bonos de alta calidad, con bajo riesgo, cuyo plazo es consistente con los términos de la obligación.

Los gastos por estos beneficios son registrados en los resultados del año dentro de la categoría funcional correspondiente. Las pérdidas y ganancias actuariales son reconocidas inmediatamente en el ejercicio.

2.11 Provisiones y Contingencias

Los gastos relativos a provisiones de diverso tipo se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación asumida, legal o contractual como resultado de eventos pasados, con lo que es probable que un flujo de recursos deba ser usado para cancelar la obligación y el monto de la misma pueda ser estimado confiablemente, así como por contratos onerosos donde el flujo de fondos para cancelar las obligaciones puede ser estimado. Las provisiones no se reconocen para futuras pérdidas operacionales.

Las provisiones son medidas al valor presente de los desembolsos que se esperan sean requeridos para cancelar la obligación usando una tasa que refleje el valor de mercado del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión debida al paso del tiempo es reconocida como un gasto financiero. En los casos en que se considera la salida posible de los recursos económicos como consecuencia de las obligaciones presentes es improbable o remota, no se reconoce una provisión.

Los pasivos contingentes representan obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia será confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la entidad y no son reconocidos porque no es probable que una salida de recursos que se requieren para liquidar la obligación. Además, el monto de la obligación no puede ser medido con suficiente fiabilidad.

2.12 Impuestos

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables 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 mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía y su domiciliación específicamente, se define una tasa de Impuesto del 25% (2017: 22%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% (2017: 12%) si las utilidades son reinvertidas por los siguientes contribuyentes: (i) sociedades exportadoras habituales, (ii) los que se dedican a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y (iii) los de turismo receptivo. A partir del año 2015, en caso de que los accionistas de una entidad se encuentren en paraísos fiscales o cuando no se informe la participación accionaria de la misma, se establece una tasa de impuesto de hasta el 28% (2017: 25%).

Se encuentra vigente la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma establece que en caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

El servicio de Rentas Internas devolverá total o parcialmente el anticipo el excedente entre el anticipo de Impuesto a la

MARCIONELLI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así como también para el cálculo del anticipo de Impuesto a la renta se excluirá los pasivos relacionados con sueldos por pagar, decimotercer y decimocuarta remuneración y aportes patronales al seguro social obligatorio.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Empresa aplicó una tasa impositiva de Impuesto a la renta del 22%.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es calculado usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

Otros impuestos

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo) de Impuesto al Valor agregado, se muestra al valor recuperable.

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de divisas, en la parte que no dan derecho a crédito tributario, así como los impuestos y contribuciones municipales se registran en las pérdidas y ganancias.

2.13 Patrimonio, Reservas, Utilidades y Dividendos

Capital Social

El capital representa el valor nominal de las acciones ordinarias que han sido emitidas. Una prima en la emisión incluye cualquier premio recibido en la emisión del capital. En Ecuador las acciones preferentes no están vigentes.

Los costos directamente atribuibles, de haberlos, a la emisión de nuevas acciones ordinarias u opciones sobre las mismas, son mostrados en el patrimonio como una deducción, neta de impuestos.

Resultados acumulados

Existen saldos de resultados acumulados cuya disposición está limitada por disposiciones estatutarias, decisión de la Junta de socios, o por disposiciones legales y reglamentarias.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del

MARCIONELLI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

Resultados acumulados por la Aplicación de las NIIF por primera vez.- Surge de la aplicación de la norma internacional de información financiera 1 (NIIF 1). Constituye el efecto de los ajustes a los saldos la fecha de transición a las NIIF y al período de transición comparativo. El saldo acreedor no se puede repartir como dividendo, se puede usar para absorber pérdidas y también capitalizar en el exceso de las pérdidas acumuladas o ser devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Distribución de dividendos

Los dividendos distribuidos a los socios de la Compañía son reconocidos como un pasivo en los estados financieros en el período en que son aprobados por la Junta de socios,

2.14 Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos comprenden el valor razonable de la prestación de servicios realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Empresa. Los ingresos por servicios se basan en el precio especificado en los contratos de venta, neto de rebajas y descuentos. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de pago de 60 días, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

La Empresa reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Empresa y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Empresa basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

Los ingresos son principalmente por la prestación de servicios de Lavado y se reconocen cuando la Empresa ha satisfecho las solicitudes del cliente, este tiene discreción sobre los mercados y los precios para la prestación de los servicios y no existe ninguna obligación incumplida que puede afectar la aceptación por parte del cliente de los servicios prestados. Se requiere que el cliente de conformidad de los servicios efectivamente prestados por la Empresa de acuerdo al contrato celebrado y que exista evidencia objetiva que se han satisfecho los criterios de aceptación.

2.15 Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen y registran a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

2.16 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el efectivo y equivalente de efectivos consiste en saldos de los bancos

	REF.	2018 US\$	2017 US\$
Efectivos en caja bancos:			
Caja Chica Oficina	(3.1.1)	13	13
Bancos Nacionales	(3.1.2)	135,052	154,942
Total Efectivo y equivalentes		135,065	154,955

MARCIONELLI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(3.1.1) El saldo de Caja Chica corresponde al fondo de la empresa para gastos de menor valor.

(3.1.2) El saldo de las cuentas corrientes se halla conciliado con los estados de cuenta emitidos por las Instituciones Bancarias al 31 de diciembre bajo el siguiente detalle:

BANCOS	2018	2017
	US\$	US\$
Produbanco Cta.Cte.	135,052	154,942
Total Bancos	135,052	154,942

3.2. ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales y otras y su clasificación como instrumentos financieros y activos no financieros se muestra a continuación:

	REF.	2018	2017
		US\$	US\$
Inversiones Temporales			
Inversiones Temporales	(3.2.1)	319,771	300,000
Inversiones Temporales, netas		319,771	300,000
Cuentas por cobrar comerciales			
Clientes Marcionelli	(3.2.2)	92,942	78,028.54
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(3.2.3)		
Cuentas por cobrar comerciales, netas		92,942	78,029
Otras Cuentas por cobrar			
Otras cuentas por cobrar		4,726	4,117
Otras Cuentas por cobrar, netas		4,726	4,117
Total cuentas por cobrar comerciales y otras		417,438	382,145

(3.2.1) La Inversión Corresponde a un Depósito a Plazo Fijo en Produbanco con fecha de vencimiento 16 de Octubre del 2019 a una tasa efectiva anual del 7%.

(3.2.2) Las cuentas por cobrar Clientes Marcionelli representan derechos exigibles que se originan por transacciones realizadas con terceros, al 31 de diciembre el detalle es el siguiente:

CUENTAS	2018	2017
	US\$	US\$
Lavanderías Ecuatorianas	92,942	78,029
SUMAN	92,942	78,029

(3.2.3) Deterioro de Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales han sido revisadas por indicadores de deterioro. Las cuentas por cobrar no se encontraron deterioradas por lo que no fue necesario registrar un incremento en la provisión.

3.3 PAGOS ANTICIPADOS, IMPUESTOS

A continuación se presenta el detalle de pagos anticipados, impuestos y otras cuentas por cobrar corrientes:

	2018	2017
	US\$	US\$
Anticipo a Proveedores		
Anticipo proveedores		
Anticipo a proveedores, netos		
Impuestos		
Credito Tributario Renta (3.3.1)	20,645	14,040
Credito Tributario IVA		
Anticipo Impuesto a la Renta		
Anticipo Impuesto a la Renta, netas	20,645	14,040
Total pagos anticipados e impuestos	20,645	14,040

(3.3.1) Corresponde a saldos de crédito tributario de impuesto a la renta, cuyos saldos principales son:

CUENTAS	2018	2017
	US\$	US\$
Credito Tributario Renta	20,645	14,040
Impuesto Retenido Renta		
Impuesto Salida de Divisas		
SUMAN	20,645	14,040

3.4 PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS

El detalle de propiedad, muebles y equipo y sus movimientos anuales se aprecia en los siguientes resúmenes:

	2018	2017
	US\$	US\$
Costo		
Terreno	1,209,300	1,209,300
Edificio	1,516,180	1,516,180
Total Costo	2,725,480	2,725,480
Depreciación Acumulada		
Total Depreciación Acumulada	(620,257)	(551,340)
Valor en libros	2,105,223	2,174,140

El movimiento en los años 2018 y 2017 se muestra en el siguiente cuadro:

	Costo	Depreciación Acumulada	Costo	Depreciación Acumulada
	2018	2018	2017	2017
	US\$	US\$	US\$	US\$

MARCIONELLI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Saldo al 1 de enero	2,725,480	(551,340)	2,725,480	(488,165)
Más Adiciones		(68,917)		(63,175)
Más/menos Bajas y Ventas netas				
Ajustes				
Saldo al 31 de Diciembre	2,725,480	(620,257)	2,725,480	(551,340)

3.5 PASIVOS ACUMULADOS Y OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación

	2018	2017
	US\$	US\$
Con la Administración Tributaria		
SRI por pagar	252	511
Impuesto a la renta		
Con la administración Tributaria, netas	252	511
Total pasivos acumulados y otros pasivos corrientes	252	511

3.6 OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación

	2018	2017
	US\$	US\$
Pasivo por impuesto Diferido	270,477	284,406
Total beneficios a empleados a largo plazo	270,477	284,406

3.7 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

Impuesto a las Ganancias

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta para el año 2018, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y el 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización en caso de existir reinversión de utilidades. Para el cálculo del impuesto a la Renta Causado correspondiente al año 2018 y 2017, se realizó la siguiente conciliación tributaria

	2018	2017
UTILIDAD CONTABLE	(48,146)	25,940
15% Participación Trabajadores (a)		
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	(48,146)	25,940
(+) Gastos no deducibles		
(-) Deducciones Especiales		
BASE IMPONIBLE	(48,146)	25,940
25% IMPUESTO A LA RENTA		5,707
Anticipo Mínimo		3,801
Gasto por Impuesto a las Ganancias		5,707

(a) Conforme leyes laborales MARCIONELLI S.A. provisiona el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta, para repartir a sus trabajadores.

3.8 PATRIMONIO

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2018 y 2017 se ven en detalle, en el estado de cambios en el patrimonio de los socios.

Durante ambos años no han existido movimientos en "otros ingresos integrales".

Capital Social

	2018	2017
	US\$	US\$
Capital Social al 1 de enero	415,000	415,000
Aumento de capital		
Capital Social al 31 de diciembre	415,000	415,000

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2018, comprende a 415000 acciones de un valor nominal de US\$ 1 cada una.

Políticas de Gerenciamiento de Capital

Los objetivos de la gestión del capital son los siguientes:

a) Primordialmente, la compañía se impone la meta de generar un apropiado retorno sobre el capital invertido, generando el suficiente ingreso por los productos vendidos, en proporción con el nivel de riesgo asumido.

b) Adicionalmente el capital debe ser suficiente para asegurar que la Compañía continúe como un negocio en marcha, considerando esta estrategia desde el punto de vista financiero, asegurando mantener el capital suficiente de respaldo, como desde el punto de vista legal, al cuidar que eventuales pérdidas, en caso de haberlas, no superen la totalidad de las reservas y el 50% del capital.

3.9 INGRESOS

A continuación se presenta el detalle de ingresos costos

INGRESOS	2018	2017
	US\$	US\$
Ventas Tarifa 12%	84,000	84,000
Total ingresos	84,000	84,000

3.10 GASTOS ADMINISTRATIVOS

A continuación se presenta el detalle de gastos administrativos:

GASTOS	2018	2017
	US\$	US\$
Servicios	1,052	880
Honorarios	1,850	1,111
Suministros	34	35
Impuestos y Contribuciones	80,668	25,705
Depreciaciones	68,917	63,174
Total gastos administrativos	152,521	90,906

MARCIONELLI S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADOS
Conciliación del resultado del neto con el efectivo proveniente de las operaciones
Al 31 de diciembre de 2018

	2018
US\$	
Utilidad neta del ejercicio antes de participacion trab. e impuesto a la renta	(48,146)
Partidas que no representan movimiento de efectivo	
Gasto de depreciación y amortización	
Gasto por deterioro de cuentas por cobrar e inventarios netos	
Gastos en provisiones	68,917
Gasto por impuesto a la renta	(13,929)
Gasto por participació de trabajadores	
Cambios netos en activos y pasivos operativos	
Disminución cuentas por cobrar clientes	
Incremento en otras cuentas por cobrar	
Disminución en anticipos de proveedores	
Disminución en inventarios	
Disminución en otros activos	(6,605)
Incremento en cuentas por pagar comerciales	1,496
Disminución en beneficios empleados	
Incremento en anticipos de clientes	
Incremento en otros pasivos	13,670
Efectivo neto Proviniente (usado) por actividades de operación	
	15,403



 David Wright Enz
 Representante Legal



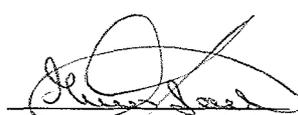
 Ma Augusta Zabala
 Contadora General

MARCIONELLI S.A.
 ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Al 31 de diciembre de 2018

2018

	US\$
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	84,000
Otros cobros por actividades de operación	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(12,692)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(152,526)
Impuestos a las ganancias e ISD pagados	76,241
Otras salidas (entradas) de efectivo	20,380
Efectivo proveniente (usado) de las actividades de operación	15,403
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Importes (usado) por la negociación de propiedades, planta y equipo	
Otras entradas (salidas) de efectivo	(35,293)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(35,293)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Efectivo Pagado en actividades de financiación	
Efectivo proveniente (usado) de actividades de financiamiento	
Incremento (Disminución) del efectivo y sus equivalentes	(19,890)
Efectivo al inicio del año	154,955
Efectivo al final del año	135,065


 David Wright Enz
 Representante Legal


 Ma. Augusta Zabala
 Contadora General