

MARCLUB S. A.
ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2019

MARCLUB S. A.

Estados financieros

Año terminado el 31 de diciembre del 2019

Contenido

Informe de los auditores independientes	1
Estados financieros auditados	
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integrales	6
Estados de cambios en el patrimonio	7
Estados de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de
MARCLUB S. A.

Informe sobre la auditoria de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de MARCLUB S. A., que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de MARCLUB S. A., al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas – NIIF para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección "responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros". Somos independientes de MARCLUB S. A., de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Énfasis

Como se indica en la nota 17, a los estados financieros adjuntos, mediante decreto ejecutivo No. 1017 de fecha 16 de marzo del 2020 el Presidente de la República del Ecuador declaró el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio ecuatoriano para detener la propagación del virus "Corona Virus" (COVID-19). Los mercados en todo el mundo están experimentando impactos económicos por la crisis de salud, la economía nacional se ha visto afectada ante la recesión económica. La compañía no ha podido estimar la severidad de los posibles impactos sobre los estados financieros por la paralización de las actividades. Si la paralización de movilidad se prolonga demasiado tiempo podría tener un impacto significativo en sus estados financieros.

Estos asuntos originan una duda sustancial sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en marcha. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Asuntos claves de auditoría

Hemos determinado que no existen otros asuntos claves de auditoría que comunicar en nuestro reporte.

Responsabilidad de la gerencia de la compañía por los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas – NIIF para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la gerencia tenga la intención de liquidar la compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La gerencia de la compañía, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la gerencia es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la gerencia, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la gerencia de la compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a la gerencia de la compañía una declaración de que cumplimos con los requisitos éticos pertinentes con respecto a la independencia y comunicamos todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarlas.

Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2019, será presentado por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.

Auditlopsa
SC - RNAE No. 1014

Javier V. La Mota
Javier V. La Mota - Socio
RNC No. 36534

26 de junio del 2020

MARCLUB S. A.

Estados de situación financiera

Al 31 de diciembre	Notas	2019	2018
		(US Dólares)	
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos	3	10,546	15,223
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	195,142	256,481
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	5	532,187	389,000
Inventarios	6	6,141	7,396
Activos por impuestos corrientes	12	24,066	17,586
Total activos corrientes		768,082	685,686
Activos no corrientes:			
Propiedades y equipos, neto	7	58,837	52,248
Propiedades de inversión		256,803	256,803
Otros activos	8	21,244	33,745
Total activos no corrientes		336,884	342,796
Total activos		1,104,966	1,028,482
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Préstamos	9	23,201	33,233
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	10	95,606	72,014
Cuentas por pagar accionista, parte y compañías relacionadas	5	312,601	226,105
Obligación por beneficios definidos	11	12,386	16,526
Pasivos por impuestos corrientes	12	2,468	1,810
Total pasivos corrientes		446,262	349,688
Pasivos no corrientes:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	10	203,380	190,495
Cuentas por pagar accionista, parte y compañías relacionadas	5	252,972	287,811
Obligación por beneficios definidos	11	4,174	4,174
Total pasivos no corrientes		460,526	482,480
Total pasivos		906,788	832,168
Patrimonio:			
Capital pagado	15	4,000	4,000
Reserva legal		2,000	2,000
Utilidades retenidas:			
Ajuste de primera adopción de las NIIF para las PYMES		(24,598)	(24,598)
Resultados acumulados		216,776	214,912
Total patrimonio		198,178	196,314
Total pasivos y patrimonio		1,104,966	1,028,482


 Mariano Gonzabay Villón
 Presidente

Ver notas adjuntas


 Bella Morán
 Contadora General

MARCLUB S. A.

Estados de resultados integrales

<u>Años terminados el 31 de diciembre</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos:			
Ventas		3,134	3,973
Servicios	5	464,930	530,701
Costo de ventas		(2,973)	(3,264)
Utilidad bruta		465,091	531,410
Gastos de administración	5 y 16	(436,484)	(487,408)
Costos financieros		(24,477)	(25,369)
Otros ingresos, netos		100	380
Utilidad antes de impuesto a la renta		4,230	19,013
Gastos por impuesto a la renta:			
Corriente	12	(2,366)	(4,996)
Utilidad neta y resultado integral del año, neto de impuestos		1,864	14,017



Mariano Gonzabay Villón
Presidente

Ver notas adjuntas



Bella Morán
Contadora General

MARCLUB S. A.

Estados de cambios en el patrimonio

	Utilidades retenidas				
	Capital pagado	Reserva legal	Ajuste de primera adopción de las NIIF para las PYMES (US Dólares)	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2017	4,000	2,000	(24,598)	200,895	182,297
Utilidad neta del año, 2018	-	-	-	14,017	14,017
Saldos al 31 de diciembre del 2018	4,000	2,000	(24,598)	214,912	196,314
Utilidad neta del año, 2019	-	-	-	1,864	1,864
Saldos al 31 de diciembre del 2019	4,000	2,000	(24,598)	216,776	198,178



Mariano Gonzabay Villón
Presidente

Ver notas adjuntas



Bella Morán
Contadora General

MARCLUB S. A.

Estados de flujos de efectivo

Años terminados el 31 de diciembre	Nota	2019	2018
		<i>(US Dólares)</i>	
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Recibido de clientes		529,403	590,845
Pagado a proveedores y empleados		(503,217)	(584,119)
Efectivo generado por las operaciones		26,186	6,726
Intereses pagados		(24,477)	(25,369)
Impuesto a la renta pagado		(2,366)	(4,996)
Otros ingresos, netos		100	380
Flujo neto de efectivo de actividades de operación		(557)	(23,259)
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Compras de propiedades y equipos		(6,589)	-
Otros activos		12,501	5,999
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión		5,912	5,999
Flujos de efectivo de actividades de financiación:			
Préstamos		(10,032)	8,419
Flujo neto de efectivo de actividades de financiación		(10,032)	8,419
Disminución neta en efectivo en caja y bancos		(4,677)	(8,841)
Efectivo en caja y bancos al principio del año		15,223	24,064
Efectivo en caja y bancos al final del año	3	10,546	15,223
Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:			
Utilidad neta		1,864	14,017
Cambios en el capital de trabajo:			
Disminución (aumento) en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		61,339	(55,791)
Aumento en cuentas por cobrar accionista, partes y compañías relacionadas		(143,187)	(9,661)
Disminución en inventarios		1,255	1,865
Aumento en activos por impuestos corrientes		(6,480)	(7,061)
Aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		36,477	106,042
Aumento (disminución) en cuentas por pagar parte y compañías relacionadas		51,657	(70,584)
Disminución en obligación por beneficios definidos		(4,140)	(1,224)
Aumento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes		658	(862)
Flujo neto de efectivo de actividades de operación		(557)	(23,259)



Mariano Gonzabay Villón
Presidente

Ver notas adjuntas



Bella Morán
Contadora General

MARCLUB S. A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018

1. Información general

La actividad principal de la compañía es la explotación del Turismo en la península de Santa Elena. En mayo del 2004, la compañía firmó un contrato innominado con característica de comodato y mandato con una compañía relacionada, el cual consiste en que la compañía se encargue de la operación y administración en general del complejo acuático ubicada en Punta Blanca en el cantón Santa Elena.

La compañía es una sociedad anónima, constituida el mes de marzo del 2000, con el nombre MARCLUB S.A. regulada por la Ley de Compañía, con el plazo de duración de 99 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 19 de abril del 2000.

Al 31 de diciembre del 2019 el principal accionista mayoritario es la compañía Linda Vista Internacional S.A. de nacionalidad panameña con una participación accionaria del 99.97 %.

El domicilio principal de la compañía donde se desarrollan sus actividades es en la ciudadela Punta Blanca solar 31 Mz. 204 en la provincia Santa Elena.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la compañía mantenía 16 y 19 empleados respectivamente, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la gerencia de la compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la gerencia de la compañía y serán presentados a la junta general de accionista para su aprobación. En opinión de la gerencia de la compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La compañía opera en Ecuador, un país que desde marzo del año 2000 adoptó el dólar de E.U.A como moneda de circulación legal. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) ha calculado las variaciones en los índices de precios al consumidor (IPC) y determinado los siguientes índices de inflación anual (acumulados de enero a diciembre), en los tres últimos años:

31 de diciembre:

2019
2018
2017

Índice de inflación anual

(0.07%)
0.27%
(0.20%)

MARCLUB S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

2. Resumen de las principales políticas contables

Base de preparación y presentación de estados financieros separados

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y vigentes al 31 de diciembre del 2019.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Nuevas normas internacionales de información financiera

Para la emisión de los estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretación a las normas existentes de las NIIF para las PYMES, sin embargo, el IASB ha emitido nuevas Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia para los períodos anuales que se iniciaron al 1 de enero de 2019. En este sentido, la compañía tiene la intención de revisar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
Marco conceptual	1 de enero de 2020
NIIF 17 - Contratos de seguro	1 de enero de 2021
NIC 1 y NIC 8 Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad	1 de enero de 2020
Enmiendas	
NIIF 3 - Definición de un negocio	1 de enero de 2020
NIIF 9, NIIF 7 y NIC 39 Proporcionar tranquilidad de los efectos potenciales de la incertidumbre causada por la reforma a los índices de referencia de tasas de interés interbancaria ofrecida (IBOR)	1 de enero de 2020
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 – Venta o aportación de bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto	Fecha a ser determinada

Moneda funcional

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de la compañía.

MARCLUB S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Toda la información es presentada sin centavos y redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indica de otra manera.

Instrumentos financieros

Activos financieros

Los activos financieros son valores fijos o determinables que no se cotizan en el mercado activo, mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo en los términos contractuales con el deudor. Todos los activos financieros son reconocidos en la fecha en que se originan cuando la compañía se convierte en parte de los términos contractuales de la transacción, inicialmente a su valor razonable, más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, cuyo costo de transacción se reconoce en resultados.

Posteriormente al reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva cuando los plazos para su recuperación se amplían más allá de las condiciones de créditos normales; y, menos cualquier disminución por deterioro del valor.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros 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.

El nuevo modelo de deterioro requiere el reconocimiento de las provisiones por deterioro basado en las pérdidas crediticias esperadas (PCE).

Las NIIF requiere que la compañía registre una reserva para las pérdidas crediticias esperadas (PCE) para todas las cuentas por cobrar comerciales y otros activos financieros de deuda no valorados a valor razonable con cambios a resultados.

La compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Los activos financieros de la compañía están constituidos como sigue:

- Efectivo en caja y bancos, incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja, y depósitos a la vista en bancos, de libre disponibilidad.

MARCLUB S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, son activos financieros representados por facturas por cobro de membresías, que no se negocian en un mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.
- Cuentas por cobrar a compañías relacionadas, generadas principalmente por préstamos sin fecha de vencimiento y sin intereses.
- Otros activos financieros, incluyen depósitos entregados en garantía en contratos de arrendamientos operativos que serán devueltos en la fecha de finalización del contrato.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros son reconocidos en la fecha en que se originan cuando la compañía se convierte en parte de los términos contractuales de la transacción, inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los plazos de pago se amplían más allá de las condiciones de crédito normales.

La compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando las obligaciones contractuales se pagan o están legalmente dispensadas en la responsabilidad principal contenida en el pasivo.

La compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

Los pasivos financieros de la compañía están constituidos como sigue:

- Préstamos, generados por los fondos recibidos de bancos locales, mediante tarjeta de crédito con intereses.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, representados por facturas por compra de bienes y prestación de servicios que no se cotizan en un mercado activo, con plazos considerados comercialmente normales y sin intereses.
- Cuentas por pagar accionista, parte y compañías relacionadas representan principalmente préstamos, sin vencimiento, ni interés.

MARCLUB S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera se clasifican los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente los mayores a ese periodo.

Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados en base al método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

La compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del periodo, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

Los inventarios en tránsito están registrados al costo específico de las facturas más los gastos de nacionalización incurridos hasta la fecha del balance general.

Propiedades y equipos

Los elementos de propiedades y equipos se miden al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

MARCLUB S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren.

Las propiedades y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Los activos en proceso están registrados al costo de adquisición. La depreciación de este activo comienza cuando están en condiciones de uso.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión están constituidas por terrenos, y es mantenida para producir rentas, plusvalías o ambas (incluyendo las propiedades de inversión en construcción para dichos propósitos) y se registran al costo, incluyendo los costos de la transacción. Las propiedades de inversión posteriormente están medidas a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable de la propiedad de inversión se incluyen en los resultados del periodo en que se originan.

Deterioro del valor de los activos

A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro.

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a prueba de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que el valor en libros del activo excede su valor recuperable.

MARCLUB S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

El valor recuperable de los activos corresponde al importe neto que se obtendría de su venta o valor en uso, el mayor. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidad generadora de efectivo). Se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados del periodo, si el valor en libros del activo o su unidad generadora de efectivo excede su valor recuperable.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del periodo corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 25% para el año 2019 y el año 2018, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

Sin embargo, en el caso de que una pequeña cumpla la condición que sus ingresos brutos anuales se encuentran entre trescientos mil y un dólar y, un millón de dólares la tasa de impuesto a la renta será el 22%.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto al valor agregado (IVA)

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

MARCLUB S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Beneficios a empleados - beneficios definidos

Beneficios a empleados a corto plazo

Se reconoce un pasivo por los beneficios acumulados a favor de los empleados con respecto a los sueldos, salarios, décimo tercero, etc., en el periodo en el que el empleado proporciona el servicio relacionado por el valor de los beneficios que espera recibir a cambio de ese servicio. Los pasivos relacionados con beneficios a empleados a corto plazo se miden al valor que se espera pagar a cambio del servicio conforme la forma de cálculo de cada beneficio.

Participación a trabajadores

La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación a trabajadores en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades.

Indemnización por despido intempestivo / otros beneficios por terminación

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el periodo en que ocurren.

Reserva legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

Utilidades retenidas

Ajustes por adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES

De acuerdo a la Resolución No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11.007 ésta cuenta ha sido creada por instrucciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros con el propósito de registrar los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, a la fecha de transición. El saldo deudor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, solo podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico incluido, si los hubiere.

MARCLUB S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la compañía se reconoce como un pasivo cuando se aprueba el pago por parte de junta general de accionistas.

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pagos de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de impuesto a la renta.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando los servicios son prestados y facturados y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la compañía y el monto de los ingresos pueda ser medido en función de la contraprestación a la que la compañía espera tener derecho a recibir en los contratos con clientes sin incluir impuestos, independiente del momento en que el pago sea realizado.

Costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

MARCLUB S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Otras provisiones y contingencias

Los pasivos por otras provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; y es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se pueda estimar de manera fiable.

Los pasivos contingentes son obligaciones posibles surgidas de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de hechos futuros inciertos que no están bajo el control de la compañía. La compañía no registra dentro del estado de situación financiera los pasivos contingentes, pero informa de su existencia en las notas de los estados financieros.

Juicios y estimaciones contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la gerencia realice ciertos juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos. En opinión de la gerencia, tales juicios y estimaciones estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Los juicios y estimaciones contables significativos efectuados por la gerencia de la compañía a la fecha del balance, son los siguientes:

Deterioro del valor de propiedades y equipos

Determinado mediante la comparación del valor en libros de los activos o de la unidad generadora de efectivo con el mayor importe entre el valor razonable menos los gastos requeridos para efectuar la venta del activo, y el valor en uso del mismo. El cálculo del valor razonable menos los gastos de venta se basan en la información disponible sobre transacciones de venta para bienes similares, hechas en condiciones y entre partes independientes, o en precios de mercado observables, netos de los costos incrementales relacionados con la venta del bien. El cálculo del valor en uso se basa en un modelo de flujos de efectivo futuros descontados.

Vida útil y valor residual de propiedades y equipos

La vida útil estimada y valor residual de vehículo y los equipos de computación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

MARCLUB S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Minima	Máxima
Instalaciones	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipos de oficina	10	10
Maquinarias y equipos	10	10
Velero	5	5

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aun cuando la compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la compañía considera remota la posibilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

Provisiones

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Eventos posteriores

Los eventos posteriores son todos los hechos producidos entre la fecha del estado de situación financiera y la fecha de autorización de la publicación de los estados financieros. Aquellos hechos que proporcionan evidencia de condiciones que existían a la fecha del balance, son incluidos en los estados financieros.

MARCLUB S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Aquellos hechos que evidencian condiciones surgidas después de la fecha del balance son revelados en las notas a los estados financieros, solo si dichos hechos implican ajustes materiales y no revelarlos podría influir en las decisiones económicas que un usuario podría tomar sobre la base de los estados financieros.

3. Efectivo en caja y bancos

Efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja	8,826	6,176
Bancos	1,720	9,047
	10,546	15,223

4. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Deudores comerciales:		
Clientes	154,400	226,126
	154,400	226,126
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos a proveedores	6,971	-
Funcionarios y empleados	7,695	7,445
Otras	26,076	22,910
Total	195,142	256,481

Las cuentas por cobrar a clientes representan principalmente facturas por ventas de membresías y cuotas ordinarias con plazo menores a 90 días sin interés.

Anticipo a proveedores representan principalmente anticipos entregados para compras de bienes y servicios.

La compañía no mantiene ninguna garantía u otras mejoras crediticias sobre estos saldos ni tiene el derecho legal de compensarlo contra ningún saldo adeudado por la compañía a la contraparte.

MARCLUB S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

5. Partes relacionadas

Saldos y transacciones con accionista, parte y compañías relacionadas

Las cuentas por cobrar y por pagar con accionista, parte y compañías relacionadas, consistían de lo siguiente:

	Naturaleza de la relación	País	31 de diciembre	
			2019	2018
<i>(US Dólares)</i>				
Por cobrar:				
Cristalcorp Civil S. A.	Relacionada	Ecuador	253,508	191,809
Eucaoil S. A.	Relacionada	Ecuador	172,194	130,835
Servicio Club Cía. Anónima Serviclub	Relacionada	Ecuador	106,485	66,356
			<u>532,187</u>	<u>389,000</u>
Por pagar:				
Darmois S.A.	Accionista	Ecuador	111,134	128,627
Carlderón Cueva Carlos	Parte	Ecuador	22,253	-
Vilches S. A.	Relacionada	Ecuador	52,153	36,389
Impreforsa S.A.	Relacionada	Ecuador	1,994	1,291
Sunshine Saint Elena S. A. Sunselena	Relacionada	Ecuador	90,077	59,798
Sunshine Capital Management	Relacionada	Panamá	287,962	287,811
			<u>565,573</u>	<u>513,916</u>
Clasificación:				
Corriente			312,601	226,105
No corriente			252,972	287,811
			<u>565,573</u>	<u>513,916</u>

Las cuentas por cobrar a parte y compañías relacionadas representan principalmente préstamos y pagos realizados por MARCLUB S. A., por cuenta de parte y compañías relacionadas, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Las cuentas por pagar accionista y compañías relacionadas representan préstamos, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Durante los años 2019 y 2018, la compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

MARCLUB S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos:		
Comisión por uso de instalaciones	-	18,689
Gastos administrativos:		
Alquiler de oficinas	7,500	9,000

Las transacciones se efectuaron en términos y condiciones definidos entre las partes.

Administración y alta dirección

Los miembros de la alta gerencia y demás personas que asumen la gestión de la compañía MARCLUB S. A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de diciembre del 2019 y 2018 en transacciones no habituales y/o relevantes.

6. Inventarios

	31 de diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Suministros y materiales	4,779	6,034
En tránsito	1,362	1,362
	6,141	7,396

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no existen inventarios asignados en garantías.

7. Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos están constituidos como sigue:

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo	161,717	155,128
Depreciación acumulada	(102,880)	(102,880)
	58,837	52,248

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

MARCLUB S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

	Instalaciones	Muebles y Equipos enseres de oficina	Maquinarias y equipos	Velero	Obras en proceso	Total
	(US Dólares)					
Costo:						
Saldos al 31 de diciembre del 2017	143,234	1,094	384	1,382	4,480	155,128
Adiciones	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2018	143,234	1,094	384	1,382	4,480	155,128
Adiciones	6,589	-	-	-	-	6,589
Saldos al 31 de diciembre del 2019	149,823	1,094	384	1,382	4,480	161,717
Depreciación acumulada:						
Saldos al 31 de diciembre del 2017	(96,081)	(901)	(323)	(1,095)	(4,480)	(102,880)
Adiciones	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2018	(96,081)	(901)	(323)	(1,095)	(4,480)	(102,880)
Adiciones	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2019	(96,081)	(901)	(323)	(1,095)	(4,480)	(102,880)
Saldos netos al 31 de diciembre del 2018	47,153	193	61	287	-	52,248
Saldos netos al 31 de diciembre del 2019	53,742	193	61	287	-	58,837

8. Otros activos

Los otros activos consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre 2019	2018
	(US Dólares)	
Depósitos en garantía	744	745
Obras de arte	9,000	9,000
Terrenos	11,500	24,000
	21,244	33,745

9. Préstamos

Los préstamos consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre 2019	2018
	(US Dólares)	
Préstamos bancarios	23,201	33,233
Total	23,201	33,233

Resumen de acuerdos de los préstamos:

MARCLUB S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

	Tipo de préstamos	Tipo de amortización	Tasa efectiva		Plazo hasta	31 diciembre	
			2019	2018		2019	2018
						<i>(US Dólares)</i>	
Tarjetas de crédito:							
Diners Club Internacional	Firma	Mensual	11.83%	11.83%	Enero 2020	6,967	10,894
Visa Pacificard S. A.	Firma	Mensual	16.06%	16.06%	Enero 2020	13,794	18,362
Visa Banco Bolivariano	Firma	Mensual	11.23%	11.23%	Enero 2020	2,424	3,977
Visa Banco Pichincha	Firma	Mensual	11.23%	-	Enero 2020	16	-
						23,201	33,233

Los consumos fueron realizados para capital de trabajo.

10. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
<i>(US Dólares)</i>		
Proveedores	234,987	223,170
Empleados	5,872	5,740
Otras	58,127	33,599
	298,986	262,509
Clasificación:		
Corriente	95,606	72,014
No corriente	203,380	190,495
	298,986	262,509

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderas con plazo de hasta 90 días y no devengan interés.

11. Obligación por beneficios definidos

	31 de diciembre	
	2019	2018
<i>(US Dólares)</i>		
Corriente:		
Beneficios sociales	11,640	13,171
Participación a trabajadores	746	3,355
	12,386	16,526
No corriente:		
Jubilación Patronal	3,192	3,192
Bonificación por desahucio	982	982
	4,174	4,174

MARCLUB S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

El movimiento de la cuenta beneficios sociales y participación de empleados por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, fue como sigue:

	Décimo tercer sueldo	Décimo cuarto sueldo	Vacaciones	Fondo de reserva	Beneficios sociales	Participación a trabajadores
	<i>(US Dólares)</i>					
Al 31 de diciembre del 2017	405	3,267	1,540	7,569	12,781	4,910
Provisiones	4,309	4,246	2,155	8,667	19,377	3,355
Pagos	(4,355)	(4,257)	(2,198)	(8,177)	(18,987)	(4,910)
Al 31 de diciembre del 2018	359	3,256	1,497	8,059	13,171	3,355
Provisiones	5,656	4,334	3,296	6,850	20,136	746
Pagos	(6,015)	(6,023)	(3,866)	(5,763)	(21,667)	(3,355)
Al 31 de diciembre del 2019	-	1,567	927	9,146	11,640	746

12. Impuestos

Activos y pasivos por impuestos corrientes

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado	6,841	6,249
Crédito tributario de impuesto a la renta	7,605	8,509
Retenciones en la fuente	9,620	2,828
	24,066	17,586
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	1,849	590
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	619	1,220
	2,468	1,810

Los movimientos de la cuenta "impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron como sigue:

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	-	-
Provisión con cargo a resultados	2,366	4,996
Pagos	(2,366)	(4,996)
Saldo al final del año	-	-

MARCLUB S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Gasto del impuesto corriente	2,366	4,996
	<u>2,366</u>	<u>4,996</u>

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de impuesto a la renta	4,230	19,013
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	5,234	973
Utilidad gravable	9,464	19,986
Tasa de impuesto	25%	25%
Impuesto a la renta	2,366	4,996
Impuesto a la renta mínimo	-	6,547
Impuesto a la renta causado	2,366	4,996
Retenciones en la fuente	(2,366)	(4,996)
Impuesto a la renta por pagar	-	-

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 25%. Sin embargo, las compañías que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condiciones de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

En el caso de que la sociedad incumpla el deber de informar la composición societaria de los accionistas, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, se deberá efectuar la retención del 35%.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la gerencia para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

MARCLUB S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Reformas tributarias

Con fecha 31 de diciembre del 2019 fue publicado el Suplemento del Registro Oficial No. 111, donde se expide la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria.

A continuación, referimos los cambios tributarios más destacados de la mencionada Ley:

- Se establece una contribución única y temporal que será calculada sobre los ingresos brutos iguales o superiores a un US\$ 1MM en el ejercicio fiscal del 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un régimen de impuesto a la renta único, y se pagarán para los ejercicios fiscales del 2020, 2021 y 2022 en base a una tabla progresiva que va del 0.10% al 0.20%. Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gastos deducibles para la determinación y liquidación de otros tributos.
- Régimen impositivo para microempresas, este aplica la tarifa del 2% sobre los ingresos brutos del ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de las actividades empresariales. Las microempresas deben cumplir según lo establecido en el COPCI.
- Dividendos al exterior pagados a sociedades y personas naturales extranjeros, estarán gravados con el impuesto a la renta y sujeto a retención en la fuente del 10% o 14% (Paraísos Fiscales)
- Se elimina la obligación del pago del anticipo del impuesto a la renta y lo determina como un pago voluntario que será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior menos las retenciones en la fuente efectuadas en el mismo ejercicio fiscal.
- Para las personas naturales que tengan ingresos netos mayores a US\$100,000 solo podrán deducirse los gastos personales relacionados con salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas.
- A partir de 180 días desde la publicación de la Ley, los servicios digitales se encontrarán gravados con la tarifa de IVA del 12%.
- Impuesto Único a la Renta. - Los ingresos obtenidos de actividades agropecuarias podrán acogerse a un impuesto único, cuya tarifa será:
 - Del 0% al 1.80% en la venta local
 - Del 1.30% al 2.00% para exportadores
- Impuesto Único a la Renta para el banano, se modifican las tarifas fijas de la siguiente forma:
 - Venta local: del 1% hasta el 2% del valor de facturación de las ventas brutas.
 - Exportación: 3% del valor de la facturación de exportación, restando el precio mínimo de sustentación o el precio de compra pagado por el exportador al productor si este fuese mayor al precio mínimo de sustentación.

MARCLUB S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

- Hasta el ejercicio fiscal 2022 se aplicarán las siguientes tarifas del ICE a las fundas plásticas:
 1. Ejercicio fiscal 2020: USD 0,04 por funda.
 2. Ejercicio fiscal 2021: USD 0,06 por funda.
 3. Ejercicio fiscal 2022: USD 0,08 por funda. A partir del ejercicio fiscal 2023, la tarifa ICE aplicable a las fundas plásticas será de USD 0,10 por funda.

13. Instrumentos financieros

Gestión de riesgos financieros

Los principales pasivos financieros de la compañía, corresponde a financiamiento con instituciones financieras y proveedores locales y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la compañía. La compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La compañía se encuentra expuesta a los riesgos país, de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo país

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la compañía, los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgo: El riesgo de tasa de interés y el riesgo de tipo de cambio. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos.

MARCLUB S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

a) Riesgo de tasa de interés

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía mantiene financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

b) Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La compañía presta sus servicios a un solo cliente que permite una estabilidad en los pagos, recibiendo trimestralmente flujo de dinero, por lo que el riesgo es mínimo.

Riesgo de liquidez

La compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la compañía es mantener una continuidad de fondos.

La compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la gerencia para financiar las operaciones de la compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

14. Gestión de capital

La compañía administra su capital de forma de asegurar la maximización de los resultados para los socios, lo cual le permite continuar como un negocio en marcha.

Parte de la política de la compañía es mantener los resultados positivos dentro de la estructura del patrimonio, para futuros aumentos de capital o absorción de pérdidas.

MARCLUB S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

15. Patrimonio

Capital pagado

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital pagado consiste de 4.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00.

La estructura accionaria es como sigue:

Nacionalidad	% Participación		Valor nominal		Unitario	31 de diciembre		
	2019	2018	2019	2018		2019	2018	
(US Dólares)								
Linda Vista Internacional S. A.	Panaména	99.98	99.98	3,999	3,999	1.00	3,999	3,999
Darmois S. A.	Ecuatoriana	0.02	0.02	1.00	1.00	1.00	1	1
		100.00	100.00	4,000	4,000		4,000	4,000

16. Gastos de administración

Los gastos de administración consisten de lo siguiente:

	2019	2018
	(US Dólares)	
Sueldos y beneficios	164,984	163,895
Mantenimiento	58,605	85,119
Servicios básicos	72,491	78,650
Publicidad	260	20,091
Combustible	8,588	8,684
Arrendamiento	7,500	9,000
Tasas y contribuciones	6,383	4,367
Seguros	6,554	6,194
Suministros de oficina	29,626	32,361
Otros	81,493	79,047
	436,484	487,408

17. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

El día 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) a través de su Director General ha declarado el brote de coronavirus como pandemia global, pidiendo a los países intensificar las acciones para mitigar su propagación, proteger a las personas y trabajadores de salud, y salvar vidas”;

MARCLUB S. A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Mediante decreto ejecutivo No. 1017 del 16 de marzo de 2020, el Presidente de la República del Ecuador declara "el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, por los casos de corona virus confirmados y la declaratoria de pandemia de COVID-19 por parte de la Organización Mundial de la Salud, que representan un alto riesgo de contagio para toda la ciudadanía y generan afectación a los derechos a la salud y convivencia pacífica del Estado, a fin de controlar la situación de emergencia sanitaria para garantizar los derechos de las personas ante la inminente presencia del virus COVID-19 en Ecuador".

Dentro de las principales acciones tomadas a la presente fecha se incluye:

- Restricción al derecho de libre circulación y reunión excepto para casos específicos
- Restricción general de circulación de vehículos y personas
- Suspensión de transporte aéreo y terrestre de personas, nacional e internacional
- Suspensión de la jornada presencial en el sector público y privado, excepto para los sectores de salud, seguridad, sectores estratégicos, servicios de emergencia vial, sector exportador y toda su cadena logística, prestación de servicios básicos, provisión de alimentos, provisión de medicinas e insumos médicos, industria y comercio de cuidado y crianza de animales, sector financiero, servicio consular.

Desconocemos los posibles efectos que las situaciones descrita anteriormente, tendrían sobre los estados financieros adjuntos, y sobre la capacidad de la compañía de continuar como negocio en marcha.



Mariano Gonzabay Villón
Presidente



Bella Morán
Contadora General