

MARKALEX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

A. INFORMACIÓN GENERAL

La compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 22 de enero del 2009. La actividad principal es realizar servicios de publicidad, marketing y sondeos de opinión. La compañía se encuentra inscrita con el RUC no. 0992613831001.

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

B. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- **Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- **Moneda funcional** - La moneda funcional es el Dólar de los Estados Unidos de América (U. S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.
- **Bases de preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertos activos financieros que son medidos a su valor razonable tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo, tiene en cuenta las características del activo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares completos, excepto cuando se especifique lo contrario.

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

- **Efectivo y Equivalentes** - El efectivo incluye los saldos de caja, y depósitos en cuentas corrientes en bancos locales y del exterior, así como las inversiones financieras de libre disponibilidad <90 días.
- **Activos Financieros** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.

Clasifica sus activos financieros dentro de las siguientes categorías: al valor razonable con cambios en resultados, cuentas por cobrar y otros activos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.6.1 Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados -

Son clasificados al valor razonable con cambios en los resultados cuando el activo financiero es mantenido para negociar o designado como al valor razonable con cambios en los resultados.

Un activo financiero es mantenido para negociar si han sido adquiridos principalmente para propósitos de su venta a corto plazo y los cambios en su valor razonable se registran en resultados del año.

Los activos financieros distintos a los activos financieros mantenidos para negociar pueden ser designados al valor razonable con cambios en los resultados al momento del reconocimiento inicial si dicha designación elimina o reduce significativamente una inconsistencia de medición o reconocimiento que pudiera surgir; o el activo financiero forma parte de un grupo de activos o pasivos financieros o ambos, el cual es manejado y su rendimiento es evaluado sobre la base del valor razonable.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados se registran al valor razonable, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surgida de las nuevas mediciones en el estado del resultado del período. La ganancia o pérdida neta reconocida en el resultado del período incorpora cualquier interés o dividendo generado sobre el activo financiero y se incluye en la partida de 'otras ganancias y pérdidas'.

2.6.2 Cuentas por cobrar - Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no son cotizados en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor. Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial. El período de crédito promedio sobre las ventas es de 120 días.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.6.3 Otros activos financieros - Son inversiones en instrumentos de patrimonio considerados "estratégicos", los cuales no otorgan, ni influencia significativa, debido a que su participación corresponde a acciones preferentes y por lo tanto no otorgan derecho a voto en la Junta de Accionistas. Estos activos financieros son medidos al costo, y en caso de requerirlo, se constituye provisión sobre valores que considere no recuperables.

- **Propiedades y equipos**

- **Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

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

- **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, se registra pérdidas por deterioro de valor.

- **Método de depreciación y vidas útiles** - El costo o valor revaluado de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual 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. La vida útil usada en el cálculo de la depreciación de edificios es de 20 años; de muebles y equipos de oficina y otros activos es de 10 años; de los equipos de computación es de 3 años; y los vehículos es de 5 años.

- **Retiro o venta de propiedades y equipos** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

- **Deterioro del valor de propiedades y equipos** - Al final de cada período, la Administración evalúa los valores en libros de sus propiedades y equipos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor

temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su importe en libros, el importe en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro de valor se reconocen inmediatamente en el resultado del período.

Cuando una pérdida por deterioro de valor es revertida posteriormente, el importe en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el importe en libros incrementado no excede el importe en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro de valor para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro de valor es reconocido automáticamente en el resultado del período.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, no se determinó deterioro de propiedades y equipos.

- **Cuentas por pagar** - Las cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La determinación de la tasa de interés efectiva se realizará para aquellas cuentas por pagar con vencimiento mayor a 365 días, siempre que su efecto sea material. El período de crédito promedio con proveedores es de 90 días.

- **Reconocimiento de ingresos** - Los ingresos son registrados al momento que se realiza la transacción y la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento o pérdida en los activos financieros.
- **Gastos** - Los gastos se registran al costo histórico, se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.
- **Estimaciones contables** - La preparación de los presentes estados financieros consolidados en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros consolidados. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y

períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

C.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-18	C-1	SALDO AL 31-12-17
CAJA	981.44		28.76
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	981.44		28.76

C.1.- El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-18	SALDO AL 31-12-17
CAJA		
Caja General	981.44	28.76
TOTAL CAJA	981.44	28.76

D.- Activos Financieros

El detalle de cuentas por cobrar es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-18	SALDO AL 31-12-17
CUENTAS POR COBRAR		
CLIENTES LOCALES	0.00	4,344.57
TOTAL CLIENTES LOCALES	0.00	4,344.57
DEUDORES VARIOS		
Integracion de Capital	200.00	200.00
Accionistas	600.00	600.00
TOTAL DEUDORES VARIOS	800.00	800.00
CRÉDITO TRIBUTARIO		
Por Retenciones en la Fuente	986.42	0.00
TOTAL CRÉDITO TRIBUTARIO	986.42	0.00
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	1,786.42	5,144.57

E.- Propiedad, Planta y Equipo

No se encuentra bajo gravamen, se registra al costo de adquisición y es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-18	SALDO AL 31-12-17
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS		
Terrenos	150,000.00	150,000.00
Edificios	288,185.80	288,185.80
Muebles de Oficina	15,269.33	15,269.33
Equipos Electrónicos	419.64	419.64
Vehículos	41,062.50	41,062.50
Instalaciones	207,816.99	207,816.99
Equipos Varios	15692.41	15692.41
	<u>718,446.67</u>	<u>718,446.67</u>
(-) Depreciación Acumulada	<u>-205,314.21</u>	<u>-158,814.57</u>
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS	<u>513,132.46</u>	<u>559,632.10</u>
COSTO HISTORICO		
Saldo Inicial	718,446.67	
(-) Bajas		
(+) Adiciones		
TOTAL COSTO HISTORICO	<u>718,446.67</u>	
DEPRECIACION ACUMULADA		
Saldo Inicial	158,814.57	
(-) Bajas		
(+) Adiciones	46,499.64	
TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA	<u>205,314.21</u>	

F.- Otros Activos

Corresponde a los depósitos en garantía otorgados a CNT y a los seguros pagados por anticipado, detallados de la siguiente manera:

DETALLE	SALDO AL 31-12-18	SALDO AL 31-12-17
OTROS ACTIVOS		
DEPOSITOS EN GARANTIA		
CNT	314.58	314.58
TOTAL DEPOSITOS EN GARANTIA	<u>314.58</u>	<u>314.58</u>
PAGOS ANTICIPADOS		
Seguros pagados por anticipado	1,697.89	712.10
Amortización	-1,122.86	0.00
TOTAL PAGOS ANTICIPADOS	<u>575.03</u>	<u>712.10</u>
TOTAL OTROS ACTIVOS	<u>889.61</u>	<u>1,026.68</u>

G.- CUENTAS POR PAGAR

El detalle de la cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-18	SALDO AL 31-12-17
CUENTAS POR PAGAR		
PROVEEDORES		
Proveedores Locales	488,354.02	499,005.38
TOTAL DE PROVEEDORES	488,354.02	499,005.38
ACCIONISTAS		
Javier Echeverria	0.00	1,605.87
TOTAL DE ACCIONISTAS	0.00	1,605.87
IMPUESTOS POR PAGAR		
Retencion por Compras	23.54	0.00
Retencion por Servicios	16.39	10.60
Impuesto a la Renta por pagar	0.00	2,991.64
Retencion 30% IVA compras	84.76	0.00
TOTAL DE IMPUESTOS POR PAGAR	124.69	3,002.24
TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR	488,478.71	503,613.49

G.1 El detalle es como sigue:

DETALLE DE PROVEEDORES

CARDENAS CONTRERAS JUAN CARLOS	106,037.25
PRODUCCIONES Y EVENTOS S.A.	72,254.63
ELECTROUTLET	67,511.26
ASESORIAS CONTABLES Y TRIBUTARIAS	55,000.00
FRENOPRECISO CIA LTDA.	37,009.50
GAMOLCORP S.A.	22,990.00
FERNANDO ECHEVERRIA	19,800.00
DANIEL LUIS MUÑOZ SANTOS	18,198.74
TOBSTONE S.A.	16,500.00
OTROS	73,052.64
	488,354.02

H.- Patrimonio

El capital social suscrito y pagado se constituye en 800 acciones a \$1 propiedad de:

Javier Vicente Echeverria Ampuero 799 acciones
 Mario Francisco Echeverria Ampuero 1 acción

DETALLE	SALDO AL 31-12-18	SALDO AL 31-12-17
PATRIMONIO		
CAPITAL SOCIAL		
Accionistas	800.00	800.00
	<u>800.00</u>	<u>800.00</u>
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES		
Aporte Futuras Capitalizaciones	0.00	0.00
	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES		
	0.00	0.00
RESULTADOS ACUMULADOS		
Ganancias Acumuladas VR Instrumentos Patrimonio	0.00	0.00
Ajustes Niff por primera vez	0.00	0.00
Reserva de Capital	475.04	475.04
Utilidades retenidas	61,309.01	43,193.06
Perdidas retenidas	-365.43	-365.43
Resultado del ejercicio	-33,907.40	18,115.95
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	<u>28,311.22</u>	<u>62,218.62</u>

I.- Ingresos

Hasta el año 2017 se obtuvo ingresos por asesoría gerencial:

DETALLE	SALDO AL 31-12-18	SALDO AL 31-12-17
INGRESOS		
ASESORIA GERENCIAL		
Asesoría Gerencial	0.00	43,351.07
	<u>0.00</u>	<u>43,351.07</u>
TOTAL OTROS INGRESOS	<u>0.00</u>	<u>43,351.07</u>

J.- Otros Ingresos

Corresponde a rendimientos financieros:

DETALLE	SALDO AL 31-12-18	SALDO AL 31-12-17
OTROS INGRESOS		
RENDIMIENTOS FINANCIEROS		
Rendimientos Financieros	49,136.21	58,301.53
OTROS INGRESOS		
Otros	0.00	116.52
	<u>0.00</u>	<u>116.52</u>
TOTAL OTROS INGRESOS	<u>49,136.21</u>	<u>58,418.05</u>

K.- Gastos Administrativos:

El detalle de los gastos es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-18	SALDO AL 31-12-17
GASTOS ADMINISTRATIVOS		
OTROS BENEFICIOS		
Capacitacion del personal	1,100.00	0.00
	1,100.00	0.00
SERVICIOS CONTRATADOS		
Servicios Contabilidad	7,545.00	6,390.00
Honorarios Profesionales	170.00	0.00
Asesoría Legal	1,500.00	0.00
Honorarios Auditoria	1,500.00	0.00
Limpieza y otros	44.34	0.00
	10,759.34	6,390.00
SERVICIOS BASICOS		
Energía Eletrica	805.61	219.46
Agua potable	258.20	782.67
Telefono, receptor	179.88	265.98
	1,243.69	1,268.11
GASTOS DE GESTION		
Atención a terceros	153.29	0.00
Atencion a Funcionarios	825.25	787.72
	978.54	787.72
SUMINISTROS DE OFICINA		
Útiles de oficina	49.89	34.00
Papelería de oficina	80.45	0.00
	130.34	34.00
MANUTENIMIENTO Y REPARACIONES		
De Instalaciones	249.40	620.00
De Vehiculos de oficina	4,495.70	0.00
Mantenimiento de Moto	55.93	0.00
	4,801.03	620.00
CUOTAS Y SUSCRIPCIONES		
Internet	23.22	0.00
Suscripción	2,958.08	1,388.36
	2,981.30	1,388.36
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES		
Impuestos Municipales	80.27	0.00
Superintendencia de Compañías	430.00	0.00
Universidad de Guayaquil	5.53	0.00
IVA Cargado al gasto por Factor	2,639.93	14,991.28
Impuesto a la Renta	742.12	0.00
	3,897.85	14,991.28

DETALLE	SALDO AL 31-12-18	SALDO AL 31-12-17
GASTOS ADMINISTRATIVOS		
COMBUSTIBLE VEHICULOS		
Combustible	1,387.45	0.00
	1,387.45	0.00
GASTOS DE OFICINA		
Seguros	1,122.86	0.00
Cafetería	2,819.85	0.00
	3,942.71	0.00
GASTOS LEGALES		
Certificación de documentos	117.57	0.00
	117.57	0.00
GASTOS DE EDIFICIO		
Otros	2,609.23	0.00
	2,609.23	0.00
DEPRECIACIONES		
Dep.de Muebles de Oficina	1,526.88	1,526.93
Dep.de Instalaciones	20,781.72	20,781.70
Dep.de Vehiculos	8,212.56	8,212.50
Dep. de Edificios	14,409.24	14,409.28
Dep. Equipos Varios	1,569.24	1,569.24
	46,499.64	46,499.65
VARIOS DE ADMINISTRACION		
Alimentación	128.51	0.00
Iva gasto	530.66	0.00
Miscelaneos	544.91	0.00
Otros	66.42	5,907.41
	1,270.50	5,907.41
GASTOS DE VIAJE		
Viajes locales	1,318.00	0.00
Viajes al exterior	0.00	0.00
	1,318.00	0.00
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	83,037.19	77,886.53

L.- Gastos Financieros:

El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-18	SALDO AL 31-12-17
GASTOS FINANCIEROS		
Estados de cuenta y otros	6.42	3.78
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	6.42	3.78

M.- Impuesto a la renta

MARKALEX S.A.
CONCILIACIÓN TRIBUTARIA DEL IMPUESTO A LA RENTA
Año fiscal 2018
(En US Dólares)

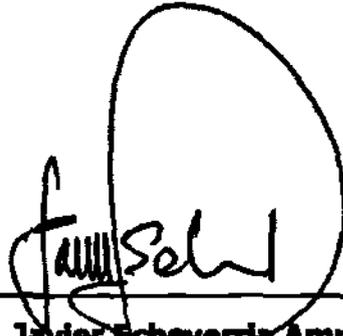
DETALLE	SALDO AL 31-12-18
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE	-33,907.40
Menos:	
(-) 15% Participación a trabajadores	
(-) 100% Otras Rentas Exentas (Art. 9 LRTI)	
Más:	
(+) Gastos no deducibles locales	
15% Participación de trabajadores atribuibles a ingresos exentos	0.00
UTILIDAD (PÉRDIDA) GRAVABLE	-33,907.40
SALDO UTILIDAD GRAVABLE	-33,907.40
Anticipo	742.12
IMPUESTO A LA RENTA MÍNIMO	742.12

**N.- HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE
 INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha del informe de los auditores independientes no se reportó ningún evento subsecuente.

O.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros han sido aprobados por la Administración y su emisión ha sido autorizada el 12 de abril de 2019.



Javier Eschayenda Ampuero

Representante Legal