

MARCATRADE CIA. LTDA.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 23 de Marzo de 2018

A los señores Accionistas y Junta de Directores de:
MARCATRADE CIA. LTDA.

Opinión:

1. Hemos auditado el estado de situación financiera que se adjunta de MARCATRADE CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2017, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de MARCATRADE CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2017, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES).

Fundamento de la opinión:

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y nuestra auditoría ha sido planificada y realizada para obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidad de los auditores en la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la empresa MARCATRADE CIA. LTDA. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad (Código IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Otra información

4. La administración es responsable de la otra información que no incluye los estados financieros y nuestra correspondiente opinión de auditoría.
5. Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no podemos expresar cualquier forma de opinión al respecto.



6. En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, es nuestra responsabilidad leer la otra información y, al hacerlo, considerar si esta es materialmente consistente con los estados financieros o con nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o de lo contrario si parece estar materialmente distorsionada. Si, sobre la base del trabajo que hemos realizado, podemos concluir que existe una inexactitud importante de esta otra información, estamos obligados a notificar este hecho. No tenemos nada que informar en este sentido.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

7. La administración es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES), y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, en su caso, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando la base contable de empresa en funcionamiento a menos que la dirección tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.
8. Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad de los auditores en la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo A)

9. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros como un todo están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Asuntos de énfasis:

10. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, que se incluyen con fines comparativos, no fueron auditados debido a que en dicho año, la empresa no se encontraba sujeta a la obligación de presentar estados financieros auditados.



JEZL

Contadores Auditores

Información para la estrategia

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

11. Nuestra opinión sin salvedades, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de MARCATRADE CIA. LTDA., correspondiente al año terminado el 31 de diciembre del 2017 requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

JEZL CONTADORES AUDITORES CIA. LTDA.

Registro en la Superintendencia de
Compañías, Ecuador N° 710

JORGE E. ZAPATA L.
Registro Nacional No. 26334

**Anexo A**

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento 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 entidad.

Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración, así como la evaluación y cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera utilizadas y de las normas de carácter tributario vigentes.

La auditoría incluye el examen a base de pruebas y evidencia que respalden las cantidades y la información presentada en los estados financieros.

- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros consolidados o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.

Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos de forma que logran una presentación razonable. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de las entidades o actividades comerciales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsable de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno en relación con, entre otras cosas, el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

MARCATRADE CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (A)
(Expresado en US Dólares)

ACTIVO	NOTAS	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Activo Corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	113.957	136.786
Cuentas por cobrar clientes	5	183.120	245.996
Inventarios	6	183.487	214.915
Relacionadas por cobrar	7	11.050	0
Anticipo proveedores	8	2.658	4.694
Otras cuentas por cobrar		1.825	2.293
Gastos Anticipados	9	2.699	0
Total Activo Corriente		498.796	604.684
Activos no corrientes:			
Propiedades, planta y equipo	10	188.110	128.232
Licencias y software		0	0
Total Activo no Corriente		188.110	128.232
Total Activos		686.906	732.916
Pasivo y Patrimonio			
Proveedores	11	22.498	11.268
Obligaciones fiscales	12, 13	14.537	27.789
Cuentas por pagar empleados e IESS	14	23.434	24.591
Relacionadas por pagar	7	58.053	172.629
Total Pasivo Corriente		118.522	236.277
Total Pasivos		118.522	236.277
Patrimonio			
Capital Social	17	2.000	2.000
Reservas		400	400
Aporte para futuras capitalizaciones		0	0
Resultados Acumulados		565.984	494.239
Total Patrimonio		568.384	496.639
Total Pasivo y Patrimonio		686.906	732.916

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros


 Ing. Pablo Ayala
 Gerente General


 Sra. Mónica Pico
 Contadora General

MARCATRADE CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (A)
(Expresado en US Dólares)

		2017	2016
Ventas Netas	18	1.311.282	1.332.771
Costo de Ventas	19	(691.662)	(723.781)
Utilidad bruta en ventas		<u>619.620</u>	<u>608.990</u>
GASTOS DE OPERACION:			
Gastos de Ventas	20	(301.678)	(284.993)
Gastos de Administración	21	(209.279)	(195.846)
Total Gastos de Operación		<u>(510.957)</u>	<u>(480.839)</u>
Utilidad (Pérdida) en Operación		<u>108.663</u>	<u>128.151</u>
Otros Ingresos (gastos)		1.908	2.628
Gastos financieros		(382)	(498)
Utilidad (Pérdida) antes impuestos		110.189	130.281
Participación Trabajadores		(16.528)	(19.542)
Impuesto a la renta	13	(21.916)	(28.513)
Resultado Neto		<u>71.745</u>	<u>82.226</u>
Otros resultados integrales ingreso (gasto)			
Valor justo de activos y pasivos financieros		0	0
Ajuste de jubilación patronal y desahucio		0	0
Resultados integral total		<u>71.745</u>	<u>82.226</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.


 Ing. Pablo Ayala
 Gerente General


 Sra. Mónica Pico
 Contadora General

MARCATRADE CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (A)
(Expresado en US Dólares)

	Movimientos	Saldo al 31-12-2017
Capital social:		
Saldo inicial y final		2.000
Reservas:		
Saldo inicial y final		400
Resultados acumulados:		
Saldo inicial	494.239	
Utilidad del ejercicio	<u>71.745</u>	
Saldo Final		565.984
Total patrimonio al 31 de diciembre de 2017		<u><u>568.384</u></u>

	Movimientos	Saldo al 31-12-2016
Capital social:		
Saldo inicial y final		2.000
Reservas:		
Saldo inicial y final		400
Resultados acumulados:		
Saldo inicial	412.013	
Utilidad del ejercicio	<u>82.226</u>	
Saldo Final		494.239
Total patrimonio al 31 de diciembre de 2016		<u><u>496.639</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.


 Ing. Pablo Ayala
 Gerente General


 Sra. Mónica Pico
 Contadora General

MARCATRADE CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (A)
(Expresado en US Dólares)

	2017	2016
FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES:		
Caja recibida de clientes	1.374.661	1.316.595
Caja pagada a proveedores y otros por pagar	(1.289.882)	(1.381.601)
Impuestos pagados	(28.049)	(28.332)
Otros ingresos (gastos)	1.526	2.130
Caja proveniente de (utilizada en) operación	58.256	(91.208)
FLUJO DE CAJA USADO EN INVERSIONES		
Disminuciones (Adiciones) de activos fijos	(81.085)	1.614
Otras disminuciones (adiciones)	0	0
Caja utilizada en inversiones	(81.085)	1.614
FLUJO DE CAJA USADO ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento (pagos) de préstamos bancarios	0	0
Otros Aumentos (pagos) en financiamiento	0	0
Flujo de caja provisto por actividades de financiación	0	0
Disminución / Incremento neto de caja	(22.829)	(89.594)
Caja y sus equivalentes al inicio del año	136.786	226.380
Caja y sus equivalentes al final del año	113.957	136.786

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.



Ing. Pablo Ayala
Gerente General



Sra. Mónica Pico
Contadora General

MARCATRADE CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación.../)
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (A)
(Expresado en US Dólares)

	2017	2016
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL FLUJO USADO EN OPERACIONES:		
Resultado Neto	71.745	82.226
<u>Ajustes para Conciliar el Ingreso en Efectivo Usado en Operaciones:</u>		
Depreciación	21.208	25.445
Amortizaciones	0	0
Impuesto a la renta	21.916	28.513
Participación trabajadores	16.528	19.542
VARIACIONES EN ACTIVOS:		
(Aumento) Disminución Clientes	62.877	(16.176)
(Aumento) Disminución Otras cuentas a cobrar y relacionadas	(8.546)	(3.300)
(Aumento) Disminución inventarios	31.428	96.443
(Aumento) Disminución Seguros Anticipados	(2.700)	0
VARIACIONES EN PASIVOS:		
(Disminución) Aumento cuentas por pagar	11.231	(90.242)
(Disminución) Aumento Obligaciones fiscales	(7.120)	9.778
(Disminución) Aumento Impuesto a la renta por pagar	(28.049)	(28.332)
(Disminución) Aumento Otros pasivos y relacionadas	(132.262)	(215.105)
FLUJO DE CAJA PROVENIENTE (UTILIZADO) EN OPERACIONES	58.256	(91.208)

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.


 Ing. Pablo Ayala
 Gerente General


 Sra. Mónica Pico
 Contadora General

(A) Los estados financieros del año 2016 que se presentan con fines comparativos no han sido auditados

MARCATRADE CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (A)
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 1. CONSTITUCION Y OBJETO

MARCATRADE CIA. LTDA., es una entidad de derecho privado que fue constituida el 24 de Mayo de 2005. su objeto principal es la comercialización de productos farmacéuticos, cosméticos de aseo personal y de belleza; así como de productos químicos para el uso del hogar.

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Cumplimiento de las NIIF

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, por la Superintendencia de Compañías, resolución en la se estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Los estados financieros han sido preparados con base a costo histórico, modificado por la revalorización de ciertos bienes de propiedades, planta y equipo.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, éstas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2017, aplicadas de manera uniforme en todos los periodos que se presentan.

Bases de preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros de MARCATRADE CIA. LTDA. Comprenden, el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 (A), los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 (A). Los mencionados estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Moneda funcional y de presentación.

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar utiliza el dólar como unidad monetaria y como moneda en curso legal.

MARCATRADE CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (A)
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)**

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración de la Compañía, 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 supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el período en que hayan sido revisados y cualquier otro período que estos afecten.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos, se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para cuentas incobrables; la determinación para provisión para la obsolescencia de inventarios; la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos; la recuperabilidad de los impuestos diferidos y la amortización de los intangibles.

Saldos corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando: se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes al período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción. Así mismo, clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los activos financieros líquidos, depósitos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación que se pueden transformar en efectivo en un plazo máximo de tres meses.

Activos financieros

a) Cuentas y documentos por cobrar.

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de cobro, por servicios prestados o los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

(A) Los estados financieros del año 2016 que se presentan con fines comparativos no han sido auditados

MARCATRADE CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (A)

(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Los flujos de efectivo relacionados con las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar de corto plazo se descuentan si el efecto del descuento es material.

La empresa utiliza el método del interés implícito, cuando la recuperación de estos saldos es a largo plazo.

b) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas.

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas y que incluyen intereses, son registradas a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El ingreso por intereses es reconocido como intereses ganados.

c) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento.

Son valorizadas al costo amortizado, corresponden a certificados de depósito a término y pólizas de acumulación, con vencimientos fijos cuya intención es mantenerlas hasta su vencimiento.

d) Provisión para cuentas incobrables

La administración evalúa la posibilidad de recaudación de cuentas comerciales por cobrar, con base en una serie de factores. Cuando existe la consciencia de una incapacidad específica del cliente para poder cumplir con sus obligaciones financieras, se estima y registra una provisión específica para deudas incobrables, lo que reduce la cantidad por cobrar al saldo estimado se considera será recaudado. Además de identificar las potenciales deudas incobrables de los clientes, se registran cargos por deudas incobrables, con base en otros factores, como la historia reciente de pérdidas anteriores y en una evaluación general de las cuentas por cobrar comerciales vencidas y vigentes.

Propiedades, planta y equipo

Son registrados al costo de adquisición. Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Los cargos por depreciación sobre los valores ajustados se llevan a resultados a partir del siguiente mes de adquisición.

Descripción	Valor Residual	Depreciación
Edificios	0	20 años
Muebles y enseres	0	10 años
Equipo de computación	0	3 años
Vehículos	10%	5 años
Otros	10%	10 años

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método del interés implícito para las cuentas a largo plazo.

(A) Los estados financieros del año 2016 que se presentan con fines comparativos no han sido auditados

MARCATRADE CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (A)
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Impuestos

El gasto del año por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Si el anticipo de impuesto a la renta excede del valor de impuesto corriente causado, este se convierte en valor mínimo a pagar por impuesto a la renta corriente del periodo.

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada en el año, utilizando las tasas fiscales vigentes al final de cada periodo. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable en razón de las partidas de ingreso o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles.

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (o en otras leyes) en la fecha de cierre del estado de situación financiera clasificado y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconoce activo por impuesto diferido por causa de todas las diferencias temporarias deducibles en la medida en que resulte probable que la compañía logre utilidades gravables futuras con las con las cuales compensar estas diferencias temporarias deducibles.

Provisiones

Una provisión se reconoce, cuando la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente, como resultado de un evento pasado, que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable una salida de beneficios económicos para cancelar dicha obligación.

Beneficios a empleados.

a) Provisiones para jubilación patronal y desahucio

De acuerdo con lo establecido en el Código de Trabajo, es obligación de los empleadores de conceder Jubilación Patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución.

El costo de beneficios definidos para jubilación patronal y bonificación desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado.

MARCATRADE CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (A)
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

b) Participación a trabajadores:

La Compañía reconoce la participación de sus trabajadores en la utilidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos provenientes de la venta de productos terminados en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, neto de devoluciones, descuentos comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, que los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación es probable, los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficiente fiabilidad, no hay participación continua de la administración con los bienes, y el monto del ingreso puede ser medido con suficiente fiabilidad.

Ingresos por dividendos e intereses

Los ingresos por dividendos en inversiones son reconocidos cuando se han establecido los derechos de los accionistas para recibir el pago.

Los intereses correspondientes al financiamiento de documentos son reconocidos en base al saldo a capital de los préstamos.

Gastos de operación

Están constituidos por: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio. Los gastos de operación se registran al costo histórico y son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado.

Compensación de saldos y transacciones

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

Estado de flujos de efectivo

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integrales.

(A) Los estados financieros del año 2016 que se presentan con fines comparativos no han sido auditados

MARCATRADE CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (A)
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

Debido a que su vigencia todavía no ha iniciado, la Compañía no aplica aún las siguientes NIIF:

Nuevas Normativas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 15 Ingreso de contrato con clientes, sustituirá a NIC 11, NIC 18, SIC 31, CINIIF 15, 18 y 31	01 de enero de 2018
NIIF 16 Arrendos, sustituirá a NIC 17, SIC 15 y 27, CINIIF 4	01 de enero de 2019

Mejoras y modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 5 Enmiendas de septiembre 2016	1 de enero de 2016
NIIF 7 Revelaciones adicionales de contabilidad de coberturas relacionadas con el capítulo contabilidad de coberturas en la NIIF 9 (Enmienda)	Se aplica con NIIF 9 Fecha tentativa 1 de enero de 2018
NIIF 7 Enmiendas de septiembre 2016	1 de enero de 2016
NIIF 9 Instrumentos financieros (Enmienda)	1 de enero de 2018
NIC 39 Instrumentos financieros, reconocimiento y medición (Enmienda relacionada con capítulo de contabilidad de coberturas NIIF 9)	1 de enero de 2018

La Administración, estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones, antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los Estados Financieros de MARCATRADE CIA. LTDA. en el periodo de su aplicación inicial.

Estimaciones y juicios contables críticos:

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores requerida por la NIC 19, depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en supuestos tales como tasa de mortalidad, tasa de descuentos y de rotación, dicho valor es revisado anualmente por parte de un actuario.

La compañía utiliza las técnicas de valoración (Costo amortizado) para la medición del valor razonable de sus activos financieros.

NOTA 3. GESTIÓN DE RIESGOS E INCERTIDUMBRES

La administración se encarga de identificar, medir y mitigar los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una serie de procedimientos, políticas y normativas y una serie de herramientas tales como, revisiones internas, evaluaciones de cobertura de seguros, entre otras.

Riesgo de Mercado:

El riesgo de mercado es la exposición a un cambio adverso causado por factores de mercado, incluidos el decrecimiento de actividades en una línea específica de negocio, los cambios, tipos de interés, tipos de cambio, precios de materias primas y tasas de inflación.

(A) Los estados financieros del año 2016 que se presentan con fines comparativos no han sido auditados

MARCATRADE CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (A)
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 3. GESTIÓN DE RIESGOS E INCERTIDUMBRES (Continuación...)

Riesgo Cambiario

La empresa no está expuesta al riesgo cambiario derivado de cambios en las diferentes divisas, ya que sus compras y ventas con efectuadas en dólares de los Estados Unidos de América, sin embargo, el riesgo cambiario puede ser también resultado de cambios en las condiciones económicas, políticas monetarias y/o fiscales, la liquidez de los mercados globales, eventos políticos locales e internacionales, entre otros y surge de transacciones comerciales futuras, activos y pasivos reconocidos e inversiones netas en operaciones en el extranjero.

Riesgo de precios

En el curso ordinario del negocio, históricamente la Compañía ha prestado sus servicios basándose en una política de fijación de precios donde se especifican los parámetros básicos para determinar el valor a facturar por cada tipo de servicio, la administración considera que no se deben presentar fluctuaciones imprevistas significativas en los precios a los cuales estarían dispuestos a comprar los clientes, actuales o futuros, por tanto el riesgo de pérdida de mercado por fluctuaciones en los precios es muy bajo o casi nulo.

Riesgo de interés

La Compañía no tiene un riesgo importante vinculado a las tasas de interés, debido a lo limitado de sus pasivos a largo plazo que generan costo del dinero.

Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito se origina por el efectivo y equivalentes de efectivo, los instrumentos financieros derivados y los depósitos con bancos e instituciones financieras, así como por el otorgamiento de crédito a los clientes, incluyendo las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas. Para los bancos e instituciones financieras, sólo son aceptados aquellos con calificación mínima de "AA".

Los clientes son calificados en forma independiente, se evalúa la calidad crediticia del cliente, tomando en consideración su situación financiera, la experiencia pasada y otros factores. Los límites de riesgo individuales se establecen con base en calificaciones externas o internas de acuerdo con los límites establecidos por la administración de la Compañía.

La compañía no está expuesta a riesgos de crédito significativos. Históricamente, la empresa no ha tenido pérdidas crediticias significativas de sus clientes y concomitantemente, los límites de crédito no fueron excedidos durante los periodos de información, consecuentemente la administración no anticipa pérdidas por la falta de cumplimiento de las contrapartes.

Riesgo de liquidez

El área corporativa de finanzas de la compañía monitorea los requerimientos de liquidez para asegurar que cuenta con el efectivo suficiente para cubrir las necesidades operativas de la empresa y mantener disponibles sus líneas de crédito en todo momento cuidando no exceder los límites de financiamiento establecidos en su caso por los créditos existentes.

(A) Los estados financieros del año 2016 que se presentan con fines comparativos no han sido auditados

MARCATRADE CIA. LTDA.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (A)****(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)****NOTA 3. GESTIÓN DE RIESGOS E INCERTIDUMBRES (Continuación...)**

Dichos pronósticos consideran los planes de financiamiento con deuda, el cumplimiento de restricciones financieras, el cumplimiento de objetivos de razones financieras en el estado de situación financiera y, en su caso, los requerimientos legales o regulatorios.

Administración de riesgo de capital

La Compañía maneja su capital para salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha y poder ofrecer rendimientos a sus accionistas y beneficios a partes interesadas a través de la optimización de los saldos de endeudamiento y patrimonio.

NOTA 4. CAJA, SUS EQUIVALENTES

El resumen de Caja y sus Equivalentes, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Caja Chica	80	80
Caja Efectivo	5.325	34.912
Bancō Produbanco Cta. Cte. 02056008641	58.552	26.415
ST. Georges Bank	0	75.379
Depósito a plazo en Produbanco, plazo 61 días	50.000	0
Total	113.957	136.786

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

El resumen de Cuentas por cobrar a clientes, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Arboleda Cadena Nancy Rosa	8.048	17.503
Conorque Cia. Ltda.	8.182	0
Corporacion Favorita C.A	5.068	0
Disnacompany Cia. Ltda	5.853	8
Gerardo Ortiz e hijos Cia. Ltda.	63.692	87.323
Insumos profesionales Insuprof Cia. Ltda	13.007	10.418
Mega Santamaria S.A	46.668	41.028
Prodispro Cia. Ltda.	6.492	5.713
Redalcon S.A	7.479	9.921
Tiendas Industriales Asociadas S.A	3.854	1.362
Otros Clientes	26.007	81.908
Provisión cuentas incobrables	(11.230)	(9.188)
Total	183.120	245.996

La Compañía constituye provisiones ante la evidencia objetiva de deterioro de las cuentas por cobrar. Los criterios utilizados para determinar que existe evidencia objetiva de pérdida por deterioro son:

- Madurez de la cartera de acuerdo al tipo de actividad.
- Hechos concretos de deterioro

(A) Los estados financieros del año 2016 que se presentan con fines comparativos no han sido auditados

MARCATRADE CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (A)
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 6. INVENTARIOS

El resumen de Inventarios, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Inventarios Comprados	127.234	154.374
Importación 170	0	(2.006)
Importación 171	0	41.724
Importación 172	0	20.823
Importación 187	39.672	0
Importación 188	16.581	0
Total	183.487	214.915

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR RELACIONADAS

El resumen de Cuentas por cobrar y por pagar Relacionadas, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Cuentas por cobrar relacionadas		
Laboratorio Ballerina Ltda.	11.050	0
Total Cuentas por cobrar relacionadas	11.050	0
Cuentas por pagar relacionadas		
Ing. Pablo Ayala	689	39.273
Sandra Tinajero	0	17.670
Sueldos por pagar Andrea Ayala	796	9.534
Sueldos por pagar Estefania Ayala	1.202	4.628
Ballerina Ltda.	55.366	101.524
Total Cuentas por pagar relacionadas	58.053	172.629

NOTA 8. ANTICIPO PROVEEDORES

El resumen de Anticipo Proveedores, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Arcsa	0	1.809
Jhonny Simbaña	0	1.300
Anticipos Push Money	481	481
Dr. Julio Tobar Maruri	403	1.018
Andres Ramos	86	86
Fideicomiso HIT	8	0
Adipham Express S.A	1.680	0
Total	2.658	4.694

(A) Los estados financieros del año 2016 que se presentan con fines comparativos no han sido auditados

MARCATRADE CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (A)
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 9. GASTOS ANTICIPADOS

Corresponde a los Seguros pagados por anticipado por un saldo de \$ 2.699 al 31 de Diciembre de 2017.

NOTA 10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El resumen de Propiedades, Planta y Equipo, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Costo terrenos	12.122	12.122
Costo edificios	95.073	95.073
Muebles y Enseres	12.344	12.344
Equipos de computo	5.426	4.698
Vehículos y equipos de transporte	160.696	80.339
Costo otros Propiedades, planta y equipo	1.376	1.375
Total	<u>287.037</u>	<u>205.951</u>
Depreciación acumulada	(98.927)	(77.719)
Total	<u>188.110</u>	<u>128.232</u>

El movimiento de propiedades planta y equipo, es el siguiente:

	COSTO	DEPRECIACION Y AMORTIZACION
Saldo 01-01-2017	205.951	77.719
Adiciones	81.086	21.208
Retiros	0	0
Saldo al 31-12-2017	<u>287.037</u>	<u>98.927</u>
Total Activo fijo Neto 31-12-17		<u>188.110</u>

NOTA 11. PROVEEDORES

El resumen de Proveedores, por clasificación principal es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Servicios Logísticos Totales	1.327	0
Mega Santamaria S.A	3.080	0
Taxfincorp Cia. Ltda.	11.372	0
Tiendas Industriales Asociadas S.A.	722	7.893
Otros proveedores	5.997	3.375
Total	<u>22.498</u>	<u>11.268</u>

(A) Los estados financieros del año 2016 que se presentan con fines comparativos no han sido auditados

MARCATRADE CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (A)
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 12. OBLIGACIONES FISCALES

El resumen de Obligaciones Fiscales, por clasificación principal, es como sigue:

		Diciembre 31,	Diciembre 31,
		2017	2016
Impuesto a la renta por pagar	Nota 13	9.076	15.209
SRI Por pagar Ret Fte		1.811	975
SRI Por pagar IVA		3.650	11.605
Total		14.537	27.789

NOTA 13. IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto causado corresponde al 22% de la utilidad gravable, siempre que dicho valor sea mayor que el anticipo impuesto a la renta calculado en el año anterior. Con base en esta premisa, MARCATRADE CIA. LTDA. ha definido la provisión para por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016 con base en el anticipo calculado en diciembre de 2016 y 2015 respectivamente.

El Art. 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno reformado por el Art.1 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 497-S de Diciembre 30 de 2008), por los Arts. 11 y 12 de la Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 94-S de Diciembre 23 de 2009), por el Art. 25 del Decreto Ley s/n (Suplemento del Registro Oficial No. 244-S de Julio de 2012) y por el Art. 51 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen tributario Interno, señala que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

El CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIONES, publicado en el suplemento del Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre de 2012, reforma el Art. 37 y establece una reducción de la tarifa del impuesto a la Renta de Sociedades la que se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos:
Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva corresponde al 24%.

Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva corresponde al 23%.

A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%

De acuerdo con la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a partir del 1 de Enero de 2018, la tarifa impositiva será del 25%.

Hasta el año 2017, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

MARCATRADE CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (A)
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 13. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación...)

El valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de activos productivos sean estos maquinaria o equipo nuevo que vayan a ser utilizados en el objeto social de la Compañía, además, esta reinversión podrá ser realizada para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

La maquinaria o equipo adquirido deberá permanecer entre sus activos en uso al menos dos años contados desde la fecha de su adquisición, de lo contrario, se procederá a la reliquidación del Impuesto a la Renta.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

La conciliación del impuesto a la renta calculado de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, fue como sigue:

Diciembre 31.	2017	2016
Utilidad (pérdida) según libros antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	110.189	130.281
Menos 15% participación a trabajadores	(16.528)	(19.542)
Utilidad (pérdida) después de participación a Trabajadores	93.661	110.739
Menos Otras rentas exentas e ingresos no objeto de impuesto a la renta	0	0
Más gastos no deducibles locales	5.957	18.868
Más Gastos incurridos para generar ingresos exentos y gastos atribuidos a ingresos no objeto de impuesto a la renta	0	0
Más participación trabajadores atribuible a ingresos exentos y no objeto de impuesto a la renta	0	0
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	99.618	129.607
Impuesto a la renta si se aplica 22%	21.916	28.513
Anticipo calculado en el ejercicio anterior	10.685	12.010
(-) Aplicación Decreto Ejecutivo 210 (i)	(4.274)	0
Anticipo calculado en el ejercicio anterior	6.411	12.010
Total Impuesto a la renta	21.916	28.513

(i) El 20 de Noviembre de 2017 el Gobierno Nacional emitió el Decreto Ejecutivo No. 210 que rebaja el 100% del pago del saldo de anticipo de impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017 para los contribuyentes cuyas ventas o ingresos brutos anuales sean iguales o menores a \$ 500.000, el 60% para los contribuyentes cuyas ventas o ingresos brutos anuales se encuentran entre \$ 500.000,01 y \$ 1.000.000, y, el 40% para los contribuyentes cuyas ventas o ingresos brutos anuales superan \$ 1.000.000.

(A) Los estados financieros del año 2016 que se presentan con fines comparativos no han sido auditados

MARCATRADE CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (A)
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 13. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación...)

El movimiento del impuesto a la renta, fue como sigue:

	2017	2016
Saldo inicial	(15.209)	(14.899)
Provisión del año	(21.916)	(28.513)
Pagos efectuados	15.209	14.899
Retenciones en la fuente del año	12.840	13.304
Saldo (por pagar) a favor (ii)	<u>(9.076)</u>	<u>(15.209)</u>

(ii) La Administración efectuará el cruce con el gasto de impuesto a la renta del año 2017 en el mes de abril de 2018.

NOTA 14. CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS E IEES

El resumen de cuentas por pagar empleados e IEES, por clasificación principal, es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Empleados:		
Décimo tercer sueldo por pagar	393	947
Décimo cuarto sueldo por pagar	1.063	915
Vacaciones por pagar	1.967	0
Sueldos por pagar Marcill	11	0
Sueldos por pagar Filadel	11	0
Patricia Sigcha	41	0
15% Participación trabajadores	16.528	19.542
IEES:		
Aporte personal por pagar	1.560	2.142
Préstamos Quirografarios e hipotecarios	862	806
Fondos de reserva	291	239
Aporte patronal por pagar	707	0
Total	<u>23.434</u>	<u>24.591</u>

NOTA 15. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

De acuerdo con NIC 19 "Beneficios a los empleados", la jubilación patronal y desahucio corresponden por sus características a un beneficio post-empleo consistente en una prestación definida. La obligación del empleador consiste en pagar un beneficio basado en sueldos futuros y el cumplimiento de ciertos requisitos, la Compañía asume los riesgos por pérdidas actuariales debido a factores demográficos o financieros.

El valor que se debe reconocer en los estados financieros de la Compañía corresponde al valor actuarial presente de la obligación por beneficios definidos que representa el valor actual de los pagos futuros esperados como parte de la obligación resultante del servicio prestado por el empleado tanto en el período corriente como en períodos anteriores.

(A) Los estados financieros del año 2016 que se presentan con fines comparativos no han sido auditados

MARCATRADE CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (A)

(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 15. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO (Continuación...)

De acuerdo a NIC 39, los activos del plan de beneficios se refieren al valor de mercado de las inversiones que eventualmente mantiene el fondo. En el caso de las reservas de jubilación patronal y desahucio, no existen activos, son exclusivamente reservas contables.

La determinación del valor de la obligación requiere de estimaciones sobre hipótesis actuariales respecto de variables demográficas, tablas de mortalidad (Por ejemplo, Tabla IESS 2002), tablas de rotación, variables financieras, incrementos salariales (Por ejemplo 2.4%) y tasas de descuento que puede ser determinada en referencia a la tasa de interés para los bonos del estado ecuatoriano a la fecha del balance, publicada por el Banco Central del Ecuador.

Al 31 de Diciembre de 2017, la compañía no ha registrado provisiones por Jubilación Patronal y Desahucio.

NOTA 16. TRANSACCIONES CON RELACIONADAS

Las transacciones con empresas relacionadas al 31 de Diciembre de 2017 fueron los siguientes:

	2017
Operaciones de Activo:	
Laboratorio Ballerina Ltda., compra de inventarios	541.240
Operaciones de Ingreso:	
Laboratorio Ballerina Ltda.	31.534
Total	<u>572.774</u>

Las disposiciones que regulan la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas establecen que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si el monto de las operaciones es superior a los quince millones de dólares (USD 15.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La administración de la compañía considera que no requiere preparar el Informe Integral de Precios de Transferencia, debido a que las operaciones que ha realizado con partes relacionadas no alcanzan las cifras explicadas en el párrafo anterior.

Las transacciones efectuadas por la compañía con sus partes relacionadas se han efectuado en condiciones pactadas entre las partes.

(A) Los estados financieros del año 2016 que se presentan con fines comparativos no han sido auditados

MARCATRADE CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (A)
(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 17. CAPITAL SOCIAL

MARCATRADE CIA. LTDA. Constituyó su capital destinado a su actividad de la siguiente manera:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ing. Pablo Ayala	1.999	1.999
Sra. Sandra Ayala	1	1
Total Capital Social	2.000	2.000

NOTA 18. VENTAS

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	2017	2016
Ventas de bienes	1.309.041	1.347.515
Otros ingresos de Actividades	27.502	0
Descuento en ventas	(8.740)	(249)
Devolución en ventas	(16.521)	(14.495)
Total	1.311.282	1.332.771

NOTA 19. COSTO DE VENTAS

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	2017	2016
Costo de mercadería vendida	692.419	723.781
Descuento en compras	(757)	0
Total	691.662	723.781

NOTA 20. GASTOS DE VENTAS

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	2017	2016
Sueldo y beneficios Empleados	85.461	66.700
Operador Logístico	109.386	99.898
Servicio Promotoras	54.000	24.010
Transporte de mercadería ventas	30	35.512
Registros Sanitarios	8.591	10.638
Arriendo gondolas cliente	10.150	7.525
Otros Gastos de ventas	34.060	40.710
Total	301.678	284.993

(A) Los estados financieros del año 2016 que se presentan con fines comparativos no han sido auditados

MARCATRADE CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016 (A)

(Expresado en US Dólares, excepto que se indique)

NOTA 21. GASTOS DE ADMINISTRACION

El resumen de la cuenta fue como sigue:

	2017	2016
Gastos Empleados	29.779	42.426
Honorarios profesionales	91.948	65.827
Mantenimientos	6.753	13.420
Depreciaciones	16.847	27.709
Gastos de gestión	2.630	9.882
Asesoría Tributaria	14.338	0
Otros Gastos Administrativos	46.984	36.582
Total	209.279	195.846

NOTA 22. AUDITORIA TRIBUTARIA

Desde el 2005 hasta el año 2017, la compañía no ha sido auditada por las autoridades tributarias.

NOTA 23. IMPUESTO DIFERIDO

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se refieren a la misma autoridad fiscal.

NOTA 24. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La compañía no dispone aún del estudio de precios de transferencia correspondiente al año 2017, en razón de que la administración de la compañía considera que no requiere preparar el Informe Integral de Precios de Transferencia, debido a que las operaciones que ha realizado con partes relacionadas no alcanzan las cifras requeridas por las autoridades tributarias. El mencionado estudio tiene como objetivo la comprobación de que las operaciones con partes relacionadas se hicieron con precios que se aproximan a valores de plena competencia.

NOTA 25. LITIGIOS

La administración no conoce litigios en contra o a favor de la empresa que se mantengan al 31 de Diciembre de 2017.

NOTA 26. COMPROMISOS

Al 31 de diciembre de 2017 la compañía no mantiene compromisos.

NOTA 27. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de este informe (23-Marzo-2018), no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener efecto importante sobre los Estados Financieros.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Marzo 23, 2018), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

(A) Los estados financieros del año 2016 que se presentan con fines comparativos no han sido auditados