

MARKETING ARM DEL ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

NOTA 1.- OPERACIONES

Marketing Arm del Ecuador S.A., es una Compañía ecuatoriana, con sede en la avenida Ilaló kilómetro uno y medio vía al Tingo, Quito, Ecuador, el giro del negocio es la venta de productos para el mercado agrícola, adicionalmente, brindan asesoría técnica a los principales distribuidores en el Ecuador de Marketing Arm Internacional.

Como "Empresa Verde" creen en la distribución de productos ecológicos de calidad excepcional, que no sólo preserven el medio ambiente, sino también dar los mejores resultados de rendimiento en los cultivos agrícolas.

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

NOTA 2.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

1. Bases para la preparación de los estados financieros

La Compañía MARKETING ARM DEL ECUADOR S.A., prepara los estados financieros bajo normativa NIIF PYME.

2. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF PYME

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la SECCIÓN 35 y la SECCIÓN 10, estas políticas han sido definidas en función de la NIIF PYME vigente al 31 de diciembre de 2011, aplicables de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

3. Resumen de principales Políticas Contables

a. Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable dentro del futuro previsible, a menos que se indique todo lo contrario. MARKETING ARM DEL ECUADOR S.A., es una compañía con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución, sin embargo en la actualidad su finalidad principal es el de dar soporte a los clientes de MARKETING ARM INTERNACIONAL, por lo que su actividad comercial es limitada.

b. Presentación de los estados financieros

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes, pero se fundamentan en la base de su acumulación o del devengo contable:

- Estado de Situación Financiera.- La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes y están presentadas de acuerdo a la liquidez.
- Estado de Resultados Integrales.- Los resultados se clasificaron en función de su "naturaleza".
- Estado de Flujos de Efectivo.- Se utilizó el método Directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiación.
- Estado de Cambios en el Patrimonio.- Presenta las conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del período, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

c. Efectivo y equivalentes

Se reconoce como efectivo y equivalentes los activos financieros líquidos que se mantienen para cumplir con los compromisos de corto plazo, como son caja, fondo rotativo y bancos.

d. Cuentas por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar originados por MARKETING ARM DEL ECUADOR S.A. una vez se hayan originado caben tres posibilidades:

- Que la entidad los quiera mantener hasta el momento del reembolso, en cuyo caso serán préstamos y partidas por cobrar originadas por la empresa, y se valoran al costo histórico, o si son a largo plazo, al costo amortizado, que es el importe al que inicialmente fue valorado el instrumento financiero, menos los desembolsos de principal, más o menos, según proceda, la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias o la reducción de valor por deterioro.
- Que los créditos por operaciones comerciales por vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los anticipos y créditos al personal, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.
- Que la entidad quiera mantenerlos para cederlos eventualmente, en cuyo caso los designará como disponibles para la venta.

e. Inventarios

Mercaderías: Al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

Producto terminado incluye el costo de adquisición, los gastos de importación, licencias de importación, y otros gastos incurridos hasta que estén listos para su venta.

La provisión por desvalorización para los inventarios está calculada de acuerdo a la rotación del inventario tomando en cuenta la pérdida de valor de dinero en el tiempo a la tasa de interés activa máxima del Banco Central del Ecuador.

f. Propiedad, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor (si existiesen).

El costo de propiedades, planta y equipo 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 Administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. En función de la vida útil. 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.

Las siguientes son las principales partidas de propiedades, planta y equipo, y los porcentajes de depreciación.

Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33.33%
Otros propiedad planta	20%

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

g. Cuentas por pagar

La compañía reconocerá una obligación, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas.
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación.
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

h. Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias.

El impuesto por pagar corriente se base en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. Dicha utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingreso o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado para el año 2013 se calcula al 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

i. Otras obligaciones tributarias

Se registran principalmente las obligaciones con la Administración Tributaria correspondiente principalmente al IVA en ventas y Retenciones tanto de IVA como de Renta.

j. Beneficios sociales de corto plazo

Se registran las obligaciones corrientes con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) así como las provisiones por beneficios de corto plazo a empleados.

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

k. Beneficios sociales de largo plazo

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período fiscal. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación.

l. Reserva legal

De acuerdo con la Legislación vigente la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

m. Ingresos

En función de las disposiciones establecidas en el del Marco Conceptual y la SECCIÓN 23, los ingresos son reconocidos considerando el principio de esencia sobre la forma y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de su cobro.

Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos.

n. Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES

El efectivo y equivalentes reconocidos en el balance de situación comprenden el efectivo en caja y cuentas bancarias.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 la siguiente es la composición de efectivo y equivalentes de efectivo:

	2.013	2.012
Bancos	1.559	556
Caja Chica	29.362	3.977
	30.921	4.533
	30.921	4.533

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la siguiente es la composición de cuentas por cobrar:

	2.013	2.012
Otras cuentas por cobrar	2.431	3.997
Cuentas por cobrar	4.215	5.443
(-) Provisión para incobrables (1)	(150)	(3.839)
	6.496	5.601
	6.496	5.601

- 1) El 1 de enero de 2013 la compañía procedió a dar de baja el Anticipo Proveedores de USD 3.839 con la utilización de la provisión creada como efecto de implementación NIIF por primera vez, al determinar la incobrabilidad de la cuenta.

NOTA 5.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se presenta la composición de inventarios:

	2.013	2.012
Inventarios de mercadería	110.778	154.709
(-) Provisión por desvalorización (1)	(34.771)	(25.473)
Total	76.007	129.236

- 1) Al 31 de diciembre de 2013 la compañía determinó un deterioro para sus inventarios de USD 9.298, dicho valor fue determinado considerando la rotación del inventario, la pérdida de valor de dinero en el tiempo y la tasa activa para el sector productivo publicada por el Banco Central del 9.33%

NOTA 6.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la siguiente es la composición de impuestos anticipados

	2.013	2.012
Crédito tributario años anteriores	0	580
Crédito tributario del año	0	1.019
Anticipo Impuesto a la Renta	922	0
Crédito tributario (IR)	1.671	0
	2.593	1.599

NOTA 7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2013 corresponde a cuentas pendiente de cobro por concepto de reembolsos por los servicios prestados por parte de Marketing Arm del Ecuador hacia Marketing Arm Internacional.

	2.013	2.012
Ctas.y Doc.por cobrar relacionadas	10.702	0
	10.702	0

NOTA 8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la siguiente es la composición de Propiedad, Planta y Equipo:

	2.012	ADICIONES	BAJAS	2.013
<u>COSTO</u>				
Vehículos	19.041	0	0	19.041
Muebles y Enseres	28.058	0	0	28.058
Equipo de Computación	12.641	0	0	12.641
Otros Activos	615	0	0	615
	60.355	0	0	60.355
<u>Depreciación Acumulada</u>	(9.116)	0	(10.828)	(19.944)
Total	51.239	0	(10.828)	40.411

NOTA 9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la siguiente es la composición de este rubro:

	2.013	2.012
Cuentas por pagar Locales	16.847	6.339
Cuentas por pagar Exterior (1)	10.497	0
Otras cuentas por pagar	0	138
Total	27.344	6.477

- 1) Al 31 de diciembre del 2013, el saldo corresponde a las adquisiciones de productos agrícolas a Marketing Arm Internacional.

NOTA 10.- PASIVOS SOCIALES

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la siguiente es la composición de obligaciones laborales, las cuales corresponden exclusivamente a beneficios de corto plazo con los empleados.

	2.013	2.012
Décimo tercer sueldo	284	657
Décimo cuarto sueldo	652	453
Vacaciones	1.114	1.217
IESS por pagar	1.245	1.602
Préstamos al IESS	10	0
Total	<u>3.305</u>	<u>3.929</u>

NOTA 11.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la siguiente es la composición de este rubro:

	2.013	2.012
Con la Administracion tributaria	579	244
Crédito tributario años anteriores	0	580
Retenciones en la fuente	0	1.019
Impuesto Renta por pagar (compañía)	1.942	668
Total	<u>2.521</u>	<u>2.511</u>

NOTA 12.- CONCILIACION DE IMPUESTO A LA RENTA

A continuación una demostración del impuesto a la renta calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal, los gastos no deducibles, las rentas exentas, el impuesto a la renta causado, impuestos anticipados y las retenciones en la fuente al 31 de diciembre de 2013 y 2012, según se muestra a continuación:

	2.013	2.012
Pérdida del ejercicio	(43.490)	(193.724)
(-)15% Participación Trabajadores	0	0
Base antes de impuesto renta	(43.490)	(193.724)
Gastos no deducibles	20.450	8.858
Utilidad imponible	(23.040)	(184.866)
Impuesto Causado	0	0
Impuesto mínimo de impuesto a la renta	1.942	2.268
Crédito tributario años anteriores	0	(580)
Anticipo a la renta pagado (Véase nota 6)	(922)	0
Retenciones en la fuente (Véase nota 6)	(1.671)	(1.019)
Impuesto a pagar	(651)	669
Anticipo impuesto renta próximo año	2.973	1.942

Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

	2.013		
	Tasa Efectiva		
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	(43.490)	22%	(9.568)
Mas gastos no deducibles: (rti)	20.450	-10%	4.499
Ajuste Impuesto a la renta mínimo	0	-16%	7.011
Base imponible	(23.040)	-4%	1.942
Impuesto renta	(43.490)	-4%	1.942
	2.012		
	Tasa Efectiva		
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	(193.724)	23%	(44.557)
Mas gastos no deducibles: (rti)	8.858	-1%	2.037
Ajuste Impuesto a la renta mínimo		-23%	44.787
Base imponible	(184.866)	-1%	2.268
Impuesto renta	(193.724)	-1%	2.268

NOTA 13.- BENEFICIOS POST EMPLEO

La Compañía contrató los servicios de un actuario para calcular el efecto de los beneficios por jubilación patronal y por desahucio a los que eventualmente tendrían derecho los empleados actuales sobre ciertas bases de cumplimiento de la normativa legal vigente.

Los actuarios realizaron la actualización de cálculo de los trabajadores de la Compañía cortada al 31 de diciembre del 2013. Según la forma como se contabiliza, la reserva constituye un pasivo contingente para la empresa.

	2.013	2.012
Provisión por Jubilación Patronal	547	285
Provisión por Desahucio	3.434	3.594
	3.981	3.879

NOTA 14.- PATRIMONIO

El patrimonio al 31 de diciembre del 2013 y 2012 está conformado de la siguiente manera:

	2.013	2.012
Capital Social	1.000	1.000
Reserva Legal	853	853
Aporte futuro capital	149.553	459.619
Reservas especiales	24.005	24.005
Resultados Acumulados adpcion NIIF	0	(32.871)
Resultados Acumulados	(45.432)	(277.195)
Total	129.979	175.411

Con fecha 31 de mayo de 2013, en acta de junta general ordinaria y universal de la Compañía se aprueba la absorción de las pérdidas acumuladas hasta el año 2012 y las pérdidas resultantes de la aplicación de niif por primera vez con los aportes para futuras capitalizaciones.

Reserva Legal

Al 31 de diciembre de 2011, la Compañía acumula una Reserva Legal de USD 853 la cual de conformidad con las disposiciones establecidas en la Ley de Compañías podrá ser utilizada para compensar pérdidas, incrementar el capital o en caso de liquidación de la

Compañía su repartición entre los accionistas. Esta reserva deberá ser constituida hasta llegar como mínimo al 50% del capital social, en un porcentaje anual del 10% sobre las utilidades netas luego del pago del Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores en las Utilidades. Para el ejercicio 2012 y 2013 la reserva la Compañía ya no incrementa dicha provisión.

NOTA 15: INGRESOS

Los ingresos ordinarios de la compañía provienen de la venta de mercaderías. Los ingresos generados durante el año 2013 y 2012 fueron los siguientes:

	2.013	2.012
Ingresos por venta de productos	336.705	97.389
Otros ingresos	596	10.508
Total	<u>337.301</u>	<u>107.897</u>

NOTA 16: COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos ordinarios de la compañía provienen de la actividad de explotación de la Compañía y se presentan a continuación al año 2013 y 2012:

	2.013	2.012
Costos de Venta	163.060	78.424
Gastos Administrativos y Venta	217.731	223.198
Total	<u>380.791</u>	<u>301.622</u>

NOTA 17. - REVISIONES TRIBUTARIAS

A la fecha del informe de comisario, 14 de abril de 2014, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias de los períodos económicos de 2009 al 2013 sujetos a fiscalización.

NOTA 18. - CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE DERECHOS DE AUTOR

Hasta la fecha de emisión de mi informe de comisario, 14 de abril de 2014, he verificado principalmente que la Compañía mantenga licencias de uso de los sistemas utilizados.

NOTA 19. - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 14 de abril de 2014, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

Cristian Andres Arango Aguirre
CONTADOR MARKETING ARM DEL ECUADOR S.A.