

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**De acuerdo con Normas "NIIF"
Correspondientes al periodo terminado**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

DISTRIBUCIONES MARKETINGENIUS S.A.

En dólares Americanos

El presente documento consta de 2 secciones:

- Estados Financieros***
- Notas a los Estados Financieros***

DISTRIBUCIONES MARKETINGENIUS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS	Al 31 de Diciembre	
		2012	2013
		US\$	US\$
1	ACTIVO		
101	ACTIVO CORRIENTE		
10101	Efectivo y equivalentes del efectivo	42.769,40	373,20
10102	Activos Financieros		
10102	Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	9.703,22	141.940,97
10102	Otras Cuentas por Cobrar	1.000,00	-
10103	Inventarios	35.667,03	-
10104	Servicios y Otros Pagos Anticipados	48.078,17	-
10105	Activos por Impuestos Corrientes	39.513,92	21.246,33
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	176.731,74	163.560,50
102	ACTIVO NO CORRIENTE		
10201	Propiedad, Planta y Equipo	10.912,78	1.301,22
1020112	(-)Depreciación Acumulada	(673,93)	(673,93)
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	10.238,85	627,29
1	TOTAL ACTIVO	186.970,59	164.187,79
2	PASIVO		
201	PASIVO CORRIENTE		
20103	Cuentas y Documentos por pagar	171.120,06	122.440,15
20104	Obligaciones con Instituciones Financieras	-	12.128,51
20107	Otras Obligaciones Corrientes	1.679,48	-
20108	Cuentas por pagar diversas relacionadas	7.691,70	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	180.491,24	134.568,66
	Suman y pasan....	180.491,24	134.568,66

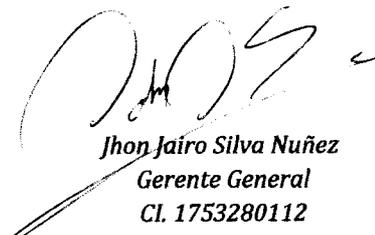
*Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.

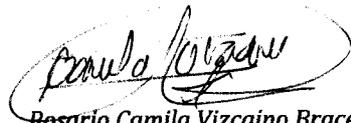


**DISTRIBUCIONES MARKETINGENIUS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		<u>Al 31 de Diciembre</u>		
		<u>NOTAS</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>
	Suman y Vienen.....		180.491,24	134.568,66
202	PASIVO NO CORRIENTE			
20204	Cuentas por pagar diversas relacionadas	16	-	4.248,76
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		-	4.248,76
2	TOTAL PASIVO		180.491,24	138.817,42
301	PATRIMONIO NETO			
30101	Capital Suscrito o Asignado	17	12.500,00	12.500,00
306	RESULTADOS ACUMULADOS	18		
30602	(-) Pérdidas Acumuladas		-	(6.020,65)
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO	19		
30701	Ganancia neta del Periodo	RI	-	18.891,02
30702	(-) Pérdidas Neta del Periodo	RI	(6.020,65)	-
	TOTAL PATRIMONIO NETO		6.479,35	25.370,37
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		186.970,59	164.187,79
			-	-

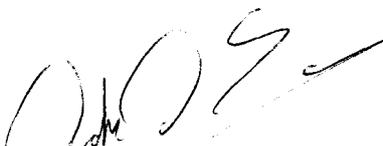

Jhon Jairo Silva Nuñez
 Gerente General
 CI. 1753280112


Rosario Camila Vizcaino Bracero
 Contadora
 Ruc: 1709200776001

***Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.**

DISTRIBUCIONES MARKETINGENIUS S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2013
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		<u>Diciembre</u>	
		2012	2013
	Notas		
INGRESOS			
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
4101	Ventas Netas	302.591,15	267.713,16
41	VENTAS NETAS	302.591,15	267.713,16
51	(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION		
	Costo de venta y producción	266.488,47	17.707,59
42	GANANCIA BRUTA	36.102,68	250.005,57
43	Otros Ingresos	-	164,69
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
5201	Gastos de ventas	42.095,07	231.279,24
	TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	42.095,07	231.279,24
5203	GASTOS FINANCIEROS		
	Interés, comisiones de Operaciones Financieras	28,26	-
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS	28,26	-
60	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	(6.020,65)	18.891,02
61	15% Participación a Trabajadores	-	-
62	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos	(6.020,65)	18.891,02
63	Impuesto a la Renta	-	-
64	GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO	(6.020,65)	18.891,02
65	(-)GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO	-	-
66	(+)INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO	-	-
67	(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	(6.020,65)	18.891,02
82	RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	(6.020,65)	18.891,02


Jhon Jairo Silva Nuñez
Gerente General
C.I. 1753280112


Rosario Camila Vizcaino Bracero
Contadora
Ruc: 1709200776001

***Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.**

DISTRIBUCIONES MARKETINGENIUS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
			(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	Reserva de Capital	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	99	301 12.500,00	30602 (6.020,65)	30604 -	30701 18.891,02	30702 (0,00)	25.370,37
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	9901	12.500,00	-	-	-	(6.020,65)	6.479,35
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	990101	12.500,00	-	-	-	(6.020,65)	6.479,35
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:	990102	-	-	-	-	-	-
CORRECCION DE ERRORES:	990103	-	-	-	-	-	-
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902	-	(6.020,65)	-	18.891,02	6.020,65	18.891,02
Aumento (disminución) de capital social	990201	-	-	-	-	-	-
Aportes para futuras capitalizaciones	990202	-	-	-	-	-	-
Prima por emisión primaria de acciones	990203	-	-	-	-	-	-
Otros cambios	990209	-	-	-	-	6.020,65	6.020,65
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	990210	-	(6.020,65)	-	18.891,02	-	12.870,37

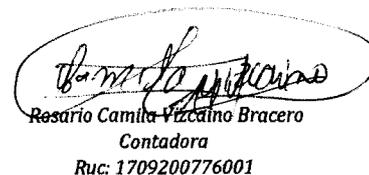
Jhon Jairo Silva Nuñez
Gerente General
CI. 1753280112

Rosario Camila Vizcaino Bracero
Contadora
Ruc: 1709200776001

DISTRIBUCIONES MARKETINGENIUS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2013
(Expresado en Dólares)

		<u>2012</u>	<u>2013</u>
9501	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	15.928,03	(56.111,96)
950101	Clases de Cobros por actividades de operación		
95010101	P Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	94.917,15	135.475,41
95010105	P Otros cobros por actividades de operación		79.638,96
	Total Clases de Cobros por actividades de operación	94.917,15	215.114,37
950102	Clases de Pagos por actividades de operación		
95010201	N Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(52.131,99)	(271.226,33)
95010203	N Pagos a y por cuenta de empleados		-
95010205	N Otros pagos por actividades de operación	(26.857,13)	-
950103	N Dividendos pagados		-
950104	P Dividendos recibidos		-
950105	N Intereses pagados		-
950106	P Intereses recibidos		-
950107	N Impuesto a las ganancias pagado		-
950108	D Otras entradas (salidas) de efectivo		-
	Total Clases de Pagos por actividades de operación	(78.989,12)	(271.226,33)
9502	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
950208	P Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo		9.467,00
950209	N Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(10.912,78)	-
950215	N Anticipo de efectivo efectuados a terceros		-
950216	P Cobros de reembolsos, anticipos y préstamos conseguidos a terceros		-
950219	P Dividendos recibidos		-
950220	P Intereses recibidos		-
950221	D Otras entradas (salidas) de efectivo		-
	Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	(10.912,78)	9.467,00
9503	Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
950301	P Aporte en efectivo por aumentos de capital		-
950304	P Financiación por préstamos a largo plazo		-
950305	N Pago de Prestamos		-
950306	N Pagos de pasivos por arrendamiento financiero		-
950308	N Dividendos pagados		-
950309	P Intereses recibidos		-
950310	D Otras entradas (salidas) de efectivo		4.248,76
	Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	-	4.248,76
9505	Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	5.015,25	(42.396,20)
9506	Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	37.754,15	42.769,40
9507	Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	42.769,40	373,20


John Jairo Silva Nuñez
Gerente General
Ci. 1753280112


Rosario Camila Vizzadino Bracero
Contadora
Ruc: 1709200776001

***Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.**

DISTRIBUCIONES MARKETINGENIUS S.A.
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2013
(Expresado en Dólares)

	<u>2012</u>	<u>2013</u>
96	CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
	(6.020,65)	18.891,02
97	AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	
9701 D	Ajustes por gasto de depreciación y amortización 673,93	144,56
9702 D	Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)	-
9705 D	Ajustes por gastos en provisiones	-
9708 D	Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	-
9709 D	Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-
9710 D	Ajustes por gasto por participación trabajadores	-
9711 D	Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-
	TOTAL AJUSTES	TOTAL AJUSTES
	673,93	144,56
	(5.346,72)	19.035,58
98	CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	
9801 D	(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(132.237,75)
9802 D	(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	67.345,76
9803 D	(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	48.078,17
9804 D	(Incremento) disminución en inventarios	10.912,78
9805 D	(Incremento) disminución en otros activos	35.667,03
9806 D	Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-
9807 D	Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	12.128,51
9808 D	Incremento (disminución) en beneficios empleados	(115.808,87)
9809 D	Incremento (disminución) en beneficios empleados	(9.371,18)
9809 D	Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-
9810 D	Incremento (disminución) en otros pasivos	78.092,67
	TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS
	21.274,75	(48.679,91)
	21.274,75	(75.147,54)
9820	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación
	15.928,03	(56.111,96)


John Jairo Silva Nuñez
 Gerente General
 CI. 1753280112


Rosario Camila Vizcaino Bracero
 Contadora
 Ruc: 1709200776001

DISTRIBUCIONES MARKETINGENIUS S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

DISTRIBUCIONES MARKETINGENIUS S.A.: (En adelante "La compañía") Está legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 23 de febrero del 2012, ante la Notaría Vigésima Cuarta, e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de marzo del 2012, bajo el No. 781, tomo 143 en la ciudad de Quito - Ecuador.

OBJETO SOCIAL: La compañía se dedicará a la importación, exportación, comercialización y distribución a nivel nacional e internacional de toda clase de mercancías y productos de origen nacional y extranjero, en el área de perfumería, cosméticos, y prendas de vestir, así como la materia prima de estos productos.

PLAZO DE DURACION: 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 14 de marzo del 2012.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA: Quito - Ecuador

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Quito, EL INCA Calle: DE LOS ALAMOS Numero: E10-214 Intersección: CRISTOBAL DE AYALA, Conjunto: LOS ALAMOS Oficina: LOCAL 111 Referencia ubicación: A UNA CUADRA DE LA GASOLINERA PRIMAX, con RUC: 1792366232001

ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL Y SOCIETARIA

La empresa cuenta con personería jurídica, Patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia, según su organigrama estructural.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

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

2.1. Bases de Presentación

Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de la empresa han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para la PYMES**), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

DISTRIBUCIONES MARKETINGENIUS S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes Estados Financieros.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- *Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Accionistas en Junta General*
- *Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.*
- *De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.*
- *En la Nota N° 4: “Principios, políticas contables y criterios de valoración”, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2013.*

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2012 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas. Estos estados financieros anuales, fueron los primeros Estados Financieros preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF para PYMES”.

2.2. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente General, ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:



DISTRIBUCIONES MARKETINGENIUS S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

1. *Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos*
2. *La vida útil de las propiedades, planta y equipo*
3. *La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos*
4. *Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados.*
5. *La hipótesis utilizada para el cálculo del valor razonable de los Instrumentos Financieros*

2.4. Periodo Contable

- *Los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2012 y 2013;*
- *Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2012 y al 31 de diciembre del 2013;*
- *Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2012 y 2013;*
- *Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2012 y al 31 de diciembre del 2013.*

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA "NIIF" PARA PYMES

3.1. PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES Y REGULATORIOS EN ECUADOR

DISTRIBUCIONES MARKETINGENIUS S.A., en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución N°08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un periodo de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero del 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución, y;

DISTRIBUCIONES MARKETINGENIUS S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

Con resolución N° SC.ICI.CPAIFRS.G.11 010 del 28 de diciembre del 2011, se expide el reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" para las Pymes. Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías, califica como Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), a las personas Jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a. Monto de activos inferiores a 4 millones de Dólares
- b. Registren un valor bruto de ventas anuales de hasta 5 millones de Dólares; y,
- c. Tengan menos de 200 trabajadores, para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

DISTRIBUCIONES MARKETINGENIUS S.A., califica como Pymes y adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera en el año 2012.

4. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la compañía correspondientes al ejercicio 2013, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

4.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo: caja, depósitos a la vista, inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos. Los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

4.2. Activos Financieros

Los activos financieros dentro del alcance de las Secciones 11 y 12 "Instrumentos Financieros"- Presentación, Reconocimiento y medición, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Documentos y Cuentas comerciales incluyen principalmente las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados. Son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

DISTRIBUCIONES MARKETENIUS S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro a corto plazo, lo que está en línea con la práctica de mercado, y las políticas de crédito de la empresa, por lo tanto se registra al precio de la factura.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperable. Si se identifica dicha evidencia se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor, en los resultados con la provisión de cuentas incobrables.

4.3. Inventarios

Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal del negocio, se valoran inicialmente al costo de compra, posteriormente se expresan a su valor neto realización, el menor de los dos. El costo de ventas se determina por el método de "promedio ponderado".

4.4. Activos por Impuestos Corrientes

Corresponden principalmente a crédito tributario (Renta y Retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes), las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separados.

4.5. Propiedad, Planta y Equipo

- **Medición en el momento de reconocimiento**

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo, el costo de los activos 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 y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o rehabilitación de la ubicación del activo, en caso de ser necesario.

- **Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor si existiera.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en el que se producen.

DISTRIBUCIONES MARKETINGENIUS S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

• **Método de Depreciación y vidas útiles**

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a los largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual, de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales en el cálculo de la depreciación:

Concepto	Vida útil
Muebles y Enseres	10 años
Máquinas y Equipos	10 años
Equipo de Computación	3 años
Vehículos y Equipos de Transportes	5 años
Otras propiedades	10 años

4.6. Pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros y no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y se compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en resultados, si existiere.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evaluará si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización si existiere.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo. En caso de aplicar.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la empresa tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la

DISTRIBUCIONES MARKETINGENIUS S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

4.7. Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales y otras cuentas a pagar corrientes se reconocen inicialmente a valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como; obligaciones patronales y tributarias son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.

4.8. Obligaciones con Instituciones Financieras

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente por su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el periodo de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

4.9. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la compañía durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso por actividades ordinarias se presenta neto de impuesto, descuentos, devoluciones o rebajas.



DISTRIBUCIONES MARKETINGENIUS S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

4.10. Reconocimiento de costos

Los costos de venta incluyen todos aquellos rubros relacionados con la venta de los productos vendidos, neto de devoluciones efectuadas en cada periodo.

4.11. Reconocimiento de gastos de administración y ventas

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

4.12. Estado de Flujos de efectivo

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 y financiamiento.

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la compañía, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

4.13. Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la compañía está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto la compañía no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

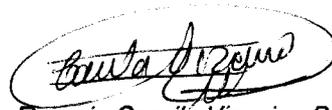


DISTRIBUCIONES MARKETINGENIUS S.A.
POR MEDIOS CONTABLES EN LOS ESTADOS FINANCIEROS
(E (Bóltulos de Amizao))

5. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2013 y hasta la fecha de emisión de este informe, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecte en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.


John Jairo Silva Nuñez
Gerente General
Cl. 1753280112


Rosario Camilá Vizcaino Bracero
Contadora
Ruc: 1709200776001

ACTIVO CORRIENTE

6		10101	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	dic-12	dic-13
CODIGO			DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
			Caja General	42.769,40	373,20
			Subtotal Caja	42.769,40	373,20
		10101	TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	42.769,40	373,20

7		10102	ACTIVOS FINANCIEROS	dic-12	dic-13
CODIGO			DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
			Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados		
		101020502	De actividades ordinarias que no generan intereses	1.500,00	
		1010206	Cuentas por Cobrar Clientes Relacionadas	8.203,22	141.940,97
		1010208	Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	1.000,00	
			TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	10.703,22	141.940,97

8		10103	INVENTARIOS	dic-12	dic-13
COSTO	CODIGO		DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
510104	1010306		Inv. De producto terminado y mercadería en almacén-comprados a terceros	35.667,03	
		10103	TOTAL INVENTARIOS	35.667,03	-

9		10104	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	dic-12	dic-13
CODIGO			DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
			Anticipo a Proveedores	18.386,94	
			Otros anticipos entregados	29.691,23	
		10104	TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	48.078,17	-

10		10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	dic-12	dic-13
CODIGO			DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
			Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	33.636,15	17.396,69
			Anticipo de Impuesto a la Renta / crédito tributario	5.877,77	3.849,64
		10105	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	39.513,92	21.246,33

ACTIVO NO CORRIENTE

11		10201	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	dic-12	dic-13	
CODIGO			DETALLE	VALOR USD	ADICIONES (RETIROS)	VALOR USD
			Muebles y Enseres	123,89	(12,38)	111,51
			Máquinas y Equipos	9.467,00	(9.467,00)	
			Equipo de Computación	1.321,89	(132,18)	1.189,71
			Total Costo Propiedad, planta y equipo	10.912,78	(9.611,56)	1.301,22
			(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	(673,93)	-	(673,93)
			Total Depreciación Acumulada	(673,93)	-	(673,93)
		10201	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	10.238,85	(9.611,56)	627,29

PASIVO CORRIENTE

12		20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	dic-12	dic-13
CODIGO			DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
			Proveedores Locales	171.120,06	122.440,15
		20103	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	171.120,06	122.440,15

13		20104	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	dic-12	dic-13
LOCALES					
CODIGO			DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
			Obligaciones Bancos locales		12.128,51
		2010401	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES	-	12.128,51
		20104	TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	-	12.128,51

Handwritten signature or initials.

14	20107	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	dic-12	dic-13
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	2010702	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	1.679,48	-
	20107	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	1.679,48	-

15	20108	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	dic-12	dic-13
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	20108	Otras Cuentas por pagar relacionadas	7.691,70	-
	20108	TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	7.691,70	-

PASIVO NO CORRIENTE

16	20204	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	dic-12	dic-13
	LOCALES			
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	2020401	Cuentas por pagar relacionadas locales	-	4.248,76
	2020401	TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	-	4.248,76

PATRIMONIO

17	301	CAPITAL SOCIAL	dic-12	dic-13
	<i>En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones y/o participaciones, según la escritura pública</i>			
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	30101	Capital Suscrito o asignado	12.500,00	12.500,00
	301	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	12.500,00	12.500,00

18		RESULTADOS ACUMULADOS	dic-12	dic-13
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	30602	(-) Pérdidas Acumuladas	-	(6.020,65)
	306	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	-	(6.020,65)

19	307	RESULTADOS DEL EJERCICIO	dic-12	dic-13
	Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
	30701	Ganancia neta del Periodo	-	18.891,02
	30702	(-) Pérdidas Neta del Periodo	(6.020,65)	-
	307	TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	(6.020,65)	18.891,02

CUENTA DE INGRESOS

20	41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	dic-12	dic-13
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	4101	Ventas	302.580,42	264.517,41
	410602	Otros Intereses Generados	10,73	3.195,75
	41	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	302.591,15	267.713,16

22	43	OTROS INGRESOS	dic-12	dic-13
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	4302	Intereses Financieros	-	164,69
	43	TOTAL OTROS INGRESOS	-	164,69

Nota:

CUENTA DE COSTOS Y GASTOS

21	51	COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION	dic-12	dic-13
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	5101	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	-	-
	510102	(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cía.	266.488,47	17.707,59
	51	TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	266.488,47	17.707,59

DISTRIBUCIONES MARKETINGENIUS S.A.
Notas a los Estados Financieros
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

23 5201 GASTOS DE VENTA

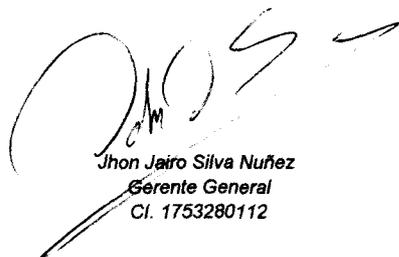
		dic-12	dic-13
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520101	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	4.552,32	42.611,59
520102	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	564,79	
520103	Beneficios sociales e indemnizaciones	346,09	3.709,86
520105	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales		22.771,67
520108	Mantenimiento y reparaciones	3.956,28	14.526,91
520109	Arrendamiento operativo	2.390,00	9.512,36
520110	Comisiones	446,49	4.958,15
520111	Promoción y publicidad	3.696,48	15.101,66
520112	Combustibles	192,42	13.404,29
520114	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	1.164,53	2.261,77
520115	Transporte	562,97	2.227,29
520116	Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)		5.754,52
520117	Gastos de viaje	4.886,36	5.947,58
520118	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	820,46	2.863,67
520121	Depreciaciones:		
52012101	Propiedades, planta y equipo	673,93	144,56
520128	Otros gastos	17.841,95	85.483,36
	Subtotal Gastos de Venta	42.095,07	231.279,24
	Total Gastos de Venta y Administrativos	42.095,07	231.279,24

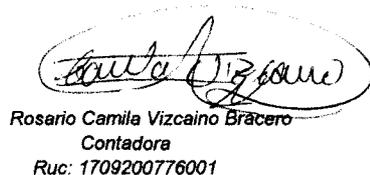
24 5203 GASTOS FINANCIEROS

		dic-12	dic-13
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520301	Intereses	28,26	
5203	Total Gastos Financieros	28,26	-

25 CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

		dic-12	dic-13	
Casillero o Súper	Casillero SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
60	801/802	Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	(6.020,65)	18.891,02
62	819	Ganancia (Pérdida) antes de impuestos →	(6.020,65)	18.891,02
63	839	Impuesto a la Renta Causado (23%) (22%)	-	-
64		GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO	(6.020,65)	18.891,02
65		(-)GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO		
66		(+)INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO		
67		(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	(6.020,65)	18.891,02


 Jhon Jairo Silva Nuñez
 Gerente General
 C.I. 1753280112


 Rosario Camila Vizcaino Bracero
 Contadora
 Ruc: 1709200776001