

MARKETING WORLWIDE ECUADOR S.A.

INFORME DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

AUDITOR EXTERNO

RAMIRO ALMEIDA M.



RAMIRO ALMEIDA M.
AUDITOR EXTERNO
REG. NAC. SC-RNAE-057

FRANCISCO DE NATES No. 207 Y M, ECHEVERRIA
ramiroalmeida@cablemodem.com.ec Telf. 098307531 2456228
QUITO – ECUADOR

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO
(Expresado en dólares)

A los señores accionistas de:
MARKETING WORLWIDE ECUADOR S.A.

He auditado los estados financieros adjuntos de **MARKETING WORLWIDE ECUADOR S.A.**, que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2011 y 2010 (se lo incluye para fines comparativos, porque es el primer año auditado), los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por los años terminados en esas fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

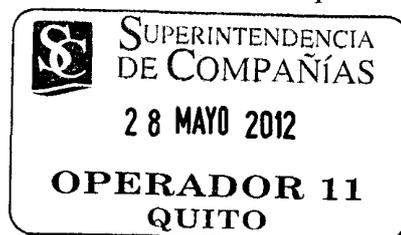
Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes, causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basado en la auditoría que fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que la auditoría se cumpla con requisitos éticos, sea planificada y realizada la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoría realizada provee una base razonable para expresar una opinión.



Opinión

En mi opinión, los referidos estados financieros, mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de MARKETING WORLDWIDE ECUADOR S.A., al 31 de diciembre de 2011 y 2010 (No auditado, incluido para fines comparativos) Incluido para , los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y normas ecuatorianas de contabilidad.

Quito, 18 de mayo del 2012

Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC – RNAE 057



Ramiro Almeida M.
Licencia No. 20327



MARKETING WORLDWIDE ECUADOR S.A.
BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en dólares)

ACTIVO				PASIVO Y PATRIMONIO			
Activo Corriente:	Notas	31-12-11	31-12-10	Pasivo Corriente:	Notas	31-12-11	31-12-10
Caja y bancos		52.693	41.921	Préstamos y sobregiros bancarios		3.052	0
Inversiones		3.150	0	Documentos y cuentas por pagar:			
Documentos y cuentas por cobrar:				Proveedores		484.125	584.045
Clientes		299.029	537.886	Obligaciones fiscales y laborales		122.136	86.438
Deudores varios		94.160	48.205	Accionistas		0	90.000
Provisión cuentas de dudoso cobro	3	-3.490	-3.490	Varios acreedores		39.622	58.639
Total		<u>389.699</u>	<u>582.601</u>	Total		<u>645.883</u>	<u>819.122</u>
Inventarios:				Gastos acumulados	6 y 7	141.181	97.291
Mercaderías de almacén		248.209	179.468	Total pasivo corriente		790.116	916.413
Importaciones en tránsito		0	19.707				
Total		<u>248.209</u>	<u>199.175</u>	PATRIMONIO	8	209.362	125.533
Pagos anticipados		198.638	106.499				
Total activo corriente		892.389	930.196	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>999.478</u>	<u>1.041.946</u>
ACTIVOS FIJOS	4	107.089	71.873				
OTROS ACTIVOS	5	0	39.877				
TOTAL ACTIVO		<u>999.478</u>	<u>1.041.946</u>				

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

MARKETING WORLDWIDE ECUADOR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS DEL
1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en dólares)

INGRESOS:	Notas	31-12-11	31-12-10
Ventas		5.451.113	3.929.853
Total		<u>5.451.113</u>	<u>3.929.853</u>
COSTOS:			
Costo de venta		1.079.911	859.789
Total		<u>1.079.911</u>	<u>859.789</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		<u>4.371.202</u>	<u>3.070.064</u>
GASTOS:			
Gastos de venta		2.631.478	1.909.359
Gastos de administración		1.252.732	851.168
Gastos financieros		168.851	122.412
Total		<u>4.053.061</u>	<u>2.882.939</u>
OTROS INGRESOS Y EGRESOS			
Otros ingresos		798	3.195
Otros egresos		8.500	1.520
TOTAL		<u>-7.702</u>	<u>1.675</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>310.439</u>	<u>188.800</u>
Participación trabajadores	8	-46.566	-28.320
Impuesto a la renta	8	-65.370	-45.805
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u><u>198.504</u></u>	<u><u>114.675</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

MARKETING WORLDWIDE ECUADOR S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
 (Expresados en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	DEFICIT ACUMULADO	UTILIDADES RETENIDAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
PATRIMONIO AL 1o. DE ENERO 2010	40.000	1.231	-30.373	8	33.382	44.248
Transferencias resultado ejercicio anterior		0		33.382	-33.382	0
Entrega de dividendos				-33.382		-33.382
Regulaci'on menor				-8		-8
Utilidad neta del ejercicio					114.675	114.675
PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE 2010	40.000	1.231	-30.373	0	114.675	125.533
Transferencias resultado ejercicio anterior				114.675	-114.675	0
Entrega de dividendos				-114.675		-114.675
Utilidad neta del ejercicio					198.504	198.504
PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE 2011	40.000	1.231	-30.373	0	198.504	209.362

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresados en dólares.)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	2011	2010
Utilidad neta del ejercicio	198.504	114.675
CARGOS A RESULTADOS DEL AÑO QUE NO REPRESENTAN DESEMBOLSOS DE FONDOS:		
Depreciación de activos fijos	19.521	14.446
Amortizaciones de otros activos	39.877	32.283
TOTAL CARGOS QUE NO REPRESENTAN DESEMBOLSOS DE FONDOS	59.398	46.729
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO		
Documentos y cuentas por cobrar	192.902	-360.257
Inventarios	-49.034	-153.418
Pagos anticipados	-92.139	-10.716
Documentos y cuentas por pagar	-173.239	421.606
Gastos acumulados	43.890	74.443
Ajustes menores	0	-2.188
TOTAL EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	-77.620	-30.530
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	180.282	130.874
Adquisiciones y retiros de activos fijos - neto	-54.737	-28.479
Adquisiciones otros activos	0	-41.233
Inversiones	-3.150	0
TOTAL EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSION	-57.887	-69.712
Entrega de dividendos	-114.675	-33.382
Préstamos y sobregiros bancarios	3.052	0
TOTAL EFFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-111.623	-33.382
AUMENTO ISMINUCION NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	10.772	27.780
EFFECTIVO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO	41.921	14.141
EFFECTIVO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO	52.693	41.921

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

MARKETING WORLWIDE ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresadas en dólares)

1.- CONSTITUCION Y OBJETO

MARKETING WORLWIDE ECUADOR S.A. Es una empresa de sociedad anónima constituida en la ciudad de Quito, capital de la República del Ecuador el 2 de septiembre del 2003. Su objeto social consiste en la compra y/o importación y venta de medicamentos, productos de nutricionales, artículos de belleza, salud y productos de consumo, la operación de un centro de llamadas para actividades de telemarketing y televentas.

2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de MARKETING WORLWIDE ECUADOR S.A. son las establecidas por las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) que establecen los procedimientos técnicos contables que deben ser aplicados, para lograr una adecuada presentación de los estados financieros. Dichas normas en sus aspectos importantes están de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

De acuerdo con la Resolución No. 08.GDSC.010 de la Superintendencia de Compañías del Ecuador de fecha 20 de Noviembre de 2008, se estableció el siguiente cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

Aplicarán a partir del 1 de Enero de 2011: las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4.000.000, al 31 de Diciembre de 2007 y a partir del 1 de enero de 2012, las demás compañías.

En el período de transición para MARKETING WORLWIDE ECUADOR S.A., es el año 2011, deberá elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, a partir del año que le corresponda, las compañías elaboraran obligatoriamente hasta marzo del año que le corresponda (2011) un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual tendrá al menos, lo siguiente:

- Un plan de capacitación.
- El respectivo plan de implementación.
- La fecha del diagnóstico de los principales impactos de la empresa.

Esta información deberá ser aprobada por la Junta General de Accionistas o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos.

Adicionalmente las empresas elaboraran para el período de transición, estados financieros comparativos con especial atención en:

- Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del periodo de transición.
- Conciliación del estado de resultados de acuerdo a NEC al estado de resultados según NIIF del 2011.
- Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos de efectivo del 2011, previamente presentado bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad

Las conciliaciones se efectuaran con suficiente detalle para permitir a los usuarios, (accionistas, proveedores, entidades de control, etc.,) la comprensión de los ajustes significativos, realizados en el balance general, en el estado de resultados. La conciliación del patrimonio neto al inicio del período de transición, deberá ser aprobada por el directorio o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos, hasta el 30 de septiembre del 2011 y ratificada por parte de la Junta General de Accionistas, cuando conozca y apruebe los primeros estados financieros del ejercicio bajo NIIF.

Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre de 2011, deberán ser contabilizados el 1 de enero del 2012.

Base de presentación

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2011, fueron preparados sobre la base de acumulación, aplicando las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) y disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas que son los Organismos de control en la Republica del Ecuador.

Ingresos

Los ingresos se originan principalmente por la venta de productos naturales, cosméticos y alimentos para la salud.

Inventarios

Los inventarios de sus productos para la venta están registrados al costo de adquisición local y de liquidación de las respectivas importaciones, que son valoradas al costo promedio.

Activos fijos

Están registrados al costo de adquisición, los costos de reparación y mantenimiento inclusive de reposición de partidas menores, se cargan directamente a resultados del ejercicio.

Depreciación

Las provisiones para depreciación de los activos fijos se cargan a resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta de acuerdo a las siguientes tasas: muebles enseres y equipo de oficina 10%, equipos de computo 33,33%.

Participación de trabajadores

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la Compañía paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía está gravada con el 24 % en ejercicios anteriores fue el 25%. Adicionalmente se establece un pago mínimo de impuesto a la renta en base a siguientes porcentajes total de activos el 0,4%, patrimonio 0,2%, total ingresos 0,4% y total egresos 0,2%, el valor a pagar será el de mayor valor.

Reserva legal

De conformidad con la ley de Compañías, de la utilidad líquida anual debe transferir una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que esta sea igual al 50% del capital social, dicha reserva no es disponible para el pago de participaciones en efectivo, pudiendo ser capitalizada.

Situación tributaria

Las autoridades fiscales conservan el derecho de revisar los estados financieros, a partir del ejercicio 2009.

3.- PROVISION PARA CUENTAS DE DUDOSO COBRO

En el ejercicio 2011 no se provisiono la cartera de dudoso cobro, por lo que su saldo se mantiene en \$ 3.490.

En el ejercicio 2010 se provisiono \$ 1.717, valor inferior al 1% de la cartera de clientes al final del año, por lo que su saldo ascendió a \$ 3.490.

4.- ACTIVOS FIJOS

El movimiento de este rubro en el ejercicio 2011 y los saldos del año 2010 se resume como sigue:

ACTIVOS:	TOTAL				TOTAL
	31-12-2010	ADQUISICIONES	RETIROS	DEPRECIACION	31-12-2011
Muebles y enseres	25.462	18.374	-658		43.178
Equipo de oficina	18.710	18.360	-523		36.547
Equipo de computo	55.771	22.339	-3.155		74.955
Otros	6.958	0			6.958
Suman	106.901	59.073	-4.336		161.638
DEPRECIACIÓN					
Muebles y enseres	3.380			2.892	6.272
Equipo de oficina	1.853			2.282	4.135
Equipo de computo	29.795			14.347	44.142
Otros	0			0	0
Suman	35.028		0	19.521	54.549
TOTAL - NETO	71.873	59.073	4.336	-19.521	107.089

En el ejercicio 2011, se efectuaron adquisiciones por \$ 59.074, retiros por \$ 4.336

La depreciación que se cargó a los resultados del ejercicio fue por \$ 19.521.

En el ejercicio 2010, se efectuaron adquisiciones por \$ 32.365 y retiros por \$ 3.886

La depreciación que se cargó a los resultados del ejercicio fue por \$ 24.558.

5.- OTROS ACTIVOS

El movimiento de este rubro en el ejercicio 2011 y los saldos del año 2010 se resumen a continuación:

OTROS ACTIVOS:	TOTAL				TOTAL
	31-12-2010	ADQUISICIONES	REGULACIONES	AMORTIZACION	31-12-2011
Adecuaciones locales arrendados	35.606	696	590	36.892	0
Gastos constitución y pre operación	2.082	0	0	2.082	0
	37.688	696	590	38.974	0

En el ejercicio 2011, se efectuaron adquisiciones por \$ 696 y regulaciones por \$ 590

La amortización que se cargó a los resultados del ejercicio fue por \$ 38.974.

Durante el ejercicio 2010, se efectuaron adquisiciones por un valor de \$ 41.233

La amortización que se cargó a los resultados del ejercicio fue por \$ 32.283.

6.- GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la provisión de los gastos acumulados se resume como sigue:

	2011	2010
Beneficios sociales	29.245	23.166
Participación de trabajadores	46.566	28.320
Impuesto a la renta	65.370	45.805
Total	141.181	97.291

7.- IMPUESTO A LA RENTA

En los ejercicios 2011 y 2010 el cálculo de impuesto a la renta se determino como sigue:

	2011		2010	
Resultado del ejercicio antes de participación e impuestos	310.439	310.439	188.800	188.800
Participación de trabajadores 15%	-46.566	-46.566	-28.320	-28.320
Utilidad después de participación trabajadores	263.873		160.480	
Gastos no deducibles	8.500		25.456	
Otros rentas exentas - neto	0		-2.716	
Utilidad gravable	272.373		183.220	
Impuesto a la renta 24% y 25%	-65.370	-65.370	-45.805	-45.805
Déficit - Utilidad neta del ejercicio		<u>198.504</u>		<u>114.675</u>

8.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 y 2010 es de \$ 40.000 y esta constituido por 40.000, acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

9.- JUBILACION PATRONAL

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la Compañía está efectuando aportaciones al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, quienes han asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de fondo de reserva y plan de pensiones de jubilación.

En adición, dichas disposiciones han establecido que los trabajadores tendrán derecho a la jubilación patronal sin perjuicio a las que les corresponden según la Ley de Seguro Social Obligatorio. Por lo tanto, de acuerdo con lo que establece el Código de Trabajo, los trabajadores que hubieren cumplido veinte y cinco años trabajo continuado o que hubiesen sido despedidos, entre los veinte y veinticinco años de servicio tendrán derecho a la parte proporcional.

La Compañía se constituyo en el año 2003 y no ha creído conveniente efectuar un estudio actuarial para jubilación patronal en el presente ejercicio.

10.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de elaboración del presente informe (mayo 18 del 2012), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros auditados.