

MARKETING WORLWIDE ECUADOR S.A.

INFORME DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

AUDITOR EXTERNO

RAMIRO ALMEIDA M

MARKETING WORLWIDE ECUADOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

INDICE DEL CONTENIDO

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

ESTADODE FLUJOS DE EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO

(Expresados en dólares)

A la Junta de Accionistas de:
MARKETING WORLWIDE ECUADOR S.A.

Opinión con salvedades

He auditado los estados financieros adjuntos de **MARKETING WORLWIDE ECUADOR S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 diciembre del 2019, y los correspondientes estados de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas más significativas y otras notas explicativas. La auditoría del ejercicio anterior fue realizada por otro auditor independiente quien emitió un informe con salvedades.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos se presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **MARKETING WORLWIDE ECUADOR S.A.**, al 31 de diciembre del 2019, así como los resultados integrales de sus operaciones, de cambios en el patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de la opinión

Al 31 de diciembre del 2019 no se obtuvo información completa, detallada y suficiente con respecto a varias cuentas del rubro de Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar respecto a las cuentas de Anticipos a proveedores por \$ 537.502, Compañía relacionada \$ 230.803 y la Provisión para cuentas de dudoso cobro por \$ 15.647, que resulta insuficiente frente a la cartera de clientes, la misma que no se ha provisionado durante los últimos tres ejercicios.

Se ha llevado a cabo la auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas que se describen más adelante en la sección responsabilidades del auditor en relación con la auditoría a los estados financieros de mi informe. Soy independiente de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que se ha obtenido provee una base razonable para expresar una opinión.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros

La Gerencia de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO

(Expresado en dólares)

(CONTINUACION)

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

En la preparación de los estados financieros, la Administración es la responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en marcha o funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de incorrección material, debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contenga mi opinión.

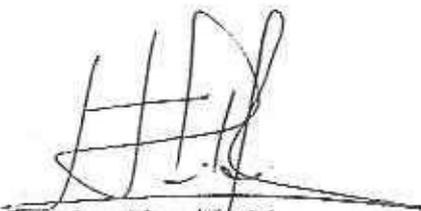
Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando existe.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) se debe aplicar un juicio profesional y mantener una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificar y valorar los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, se aplicó procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para emitir mi opinión.
- Obtener conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluar la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluir sobre lo adecuado de utilizar por parte de los Administradores, la base contable de la empresa en funcionamiento y basarse en la evidencia de una auditoría obtenida, concluir sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada, con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento.

Informe sobre requisitos legales normativos

El informe sobre el cumplimiento sobre obligaciones tributarias (ICT) de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, se emite por separado.



Ramiro Almeida M.
Licencia No. 20327
Quito, 24 d julio del 2020

Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC - RNAE 057

MARKETING WORLDWIDE ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresadas en dólares)

1.- CONSTITUCION Y OBJETO

MARKETING WORLDWIDE 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 tele mercadco y tele ventas.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se resumen las principales políticas contables aplicados por la Compañía:

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Bases de preparación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Instrumentos financieros: Reconocimiento inicial y predicción posterior

La clasificación de los instrumentos financieros en su reconocimiento inicial depende exclusivamente del sentido y fin para el cual los mismos fueron adquiridos y sus características.

La Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes cuatro categorías definidas en la NIC 39: (i) Activos y pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados, (ii) Préstamos y cuentas por cobrar, (iii) Activos financieros disponibles para la venta y (iv) otros pasivos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus inversiones en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de cada categoría se describen a continuación:

Activos y pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados:

La compañía mantiene inversiones en acciones que cotizan en bolsa las cuales fueron ajustadas a valor razonable con efecto en resultados.

Esta categoría incluye también contratos de derivados que son reconocidos como activos y pasivos al valor razonable en el balance general. Los cambios en el valor razonable de los contratos de este tipo de derivados son registrados en el rubro "Pérdida en instrumentos financieros derivados" del estado del resultado integral.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:

Las cuentas por cobrar son activos con cobros fijos o determinables, clasificados como activos financieros no derivados distintos a los que la entidad tenga la intención de vender inmediatamente o en un futuro próximo y de los que se designen como disponibles para la venta.

Después del reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar con posterioridad llevados al costo amortizado usando la metodología de tasa de interés efectiva, menos la provisión por desvalorización. No se efectuaron ajustes por este concepto por cuanto no se registran transacciones (cuentas por cobrar) de largo plazo que tengan efecto significativo en su valor presente descontado a una tasa de interés determinada.

Las pérdidas originadas por la desvalorización de cuentas por cobrar son reconocidas en el estado de ganancias y pérdidas en la cuenta "Provisión para cuentas de dudosa cobranza".

Las cuentas por cobrar son expresadas a su valor nominal, netas de su "Provisión para cuentas de dudosa cobranza".

La provisión para cuentas de dudosa cobranza se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta. Para tal efecto, la Gerencia de la Compañía evalúa periódicamente la suficiencia de dicha provisión. La provisión para cuentas de dudosa cobranza se registra con cargo a resultados del ejercicio en que se determine su necesidad.

Activos disponibles para la venta:

Son aquellas designadas para mantenerlas por un tiempo indefinido, las cuales pueden ser vendidas debido a necesidades de liquidez o cambios en: la tasa de interés, tipos de cambio o en el precio de capital; o no califican para ser registradas como a valor razonable con efectos en resultados, mantenidas hasta su vencimiento o préstamos y cuentas por cobrar.

Pasivos financieros:

Después del reconocimiento inicial, los otros pasivos financieros son posteriormente medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima en la emisión y los costos que son parte integral de la tasa efectiva de interés.

Los pasivos financieros comprenden principalmente los préstamos bancarios, cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y deuda a largo plazo. Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía forma parte de los acuerdos contractuales del instrumento.

Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa al final de cada ejercicio si un activo financiero o grupo de activos financieros está deteriorado. Se considera que un activo financiero o grupo de activos financieros se han deteriorado si, y solo si, existe evidencia de deterioro como resultado de uno o más eventos que haya ocurrido después del reconocimiento inicial de los activos y en el caso de que la pérdida tenga un impacto sobre la estimación de los flujos futuros de efectivo de los activos financieros correspondientes.

La evidencia de deterioro puede incluir indicadores que los deudores están experimentando una significativa dificultad financiera, probabilidad de entrar en quiebra u otro aspecto financiero que evidencie la dificultad o disminución de generación de flujos futuros de efectivo

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y su monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Efectivo y equivalentes de efectivo-

Para fines del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo corresponden a los saldos de caja y bancos disponibles (sin restricciones), depósitos e inversiones con vencimientos menores a tres meses desde la fecha de adquisición. El efectivo y equivalentes de efectivo se registran en el balance general a su valor nominal.

Inventarios-

Los inventarios de mercadería para la venta están valorados al valor promedio los mismos que no exceden a su valor neto de mercado.

La obsolescencia y lento movimiento, aplica toda la mercadería para la venta. Aquellos inventarios con saldos mayores a un año, el exceso es provisionado como inventarios de lento movimiento cuya provisión se realiza cada seis meses luego de una evaluación individual de cada caso.

La obsolescencia es determinada en base a un informe específico de acuerdo a la realidad de obsolescencia de los ítems que se encuentran en situación de obsolescencia. La provisión para obsolescencia y lento movimiento de inventarios de repuestos se carga a los resultados del año.

Las importaciones en tránsito están valoradas a costos históricos y representan el costo incurrido hasta la fecha.

Pagos anticipados-

Los gastos pagados por anticipados (seguros) se registran por el valor de la prima y se amortizan siguiendo el método de línea recta durante la vigencia de las pólizas. En este rubro se incluyen los anticipos por impuesto a la renta y las retenciones en la fuente, que son liquidadas con las utilidades generadas por la empresa.

Propiedad y equipo

Los Propiedad y equipo se presentan al costo menos la depreciación acumulada.

El costo de adquisición incluye los costos necesarios para poner en uso el activo.

Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del periodo en que se incurren.

La compañía ha adoptado como política de capitalización de Propiedad y equipo a aquellas compras cuyo valor sea superior o igual a US\$ 500.

La Compañía deprecia los activos de propiedad y equipo desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, como sigue:

De igual forma se aplican procedimientos para evaluar cualquier indicio de deterioro de valor de los Propiedad y equipo. Frente a la existencia de Propiedad y equipo, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

Deterioro del valor de activos no corrientes

La Compañía, en cada cierre anual realiza una evaluación de la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes.

Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo éste el menor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor en uso. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

Provisión por jubilación patronal

La legislación laboral vigente determina que la Compañía está obligada a pagar la jubilación patronal en base a lo establecido en el Código de Trabajo. En base a esto, la Compañía registra una provisión en base al cálculo actuarial efectuado por expertos en la materia y registrados en la Superintendencia de Compañías.

Provisión por desahucio

Según la legislación laboral vigente, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o el empleado, el empleador bonificará al empleado con el veinte y cinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador. En base a esto.

La Compañía registrará una provisión para cubrir esta obligación en base al cálculo actuarial efectuado por expertos en la materia registrados en la Superintendencia de Compañías.

Uso de estimaciones-

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros

Propiedad y equipo

El tratamiento contable para los Propiedad y equipo considera la realización de estimaciones para determinar el período de vida útil utilizada para el cálculo de su depreciación. La determinación de las vidas útiles requiere estimaciones respecto al uso de los activos y la evolución tecnológica esperada.

Impuesto diferido

La evaluación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos se basa en estimaciones de resultados futuros en los que serán deducibles los activos por impuestos diferidos y/o reversados los pasivos por impuestos diferidos.

Asimismo, las estimaciones de activos y pasivos por impuestos diferidos incluyen consideraciones sobre la tasa de impuesto estimada a la que se recuperarán los impuestos diferidos.

La Compañía optó por no presentar diferencias temporarias en sus ajustes NIIF en vista de que en el futuro no se podrá recuperar los valores por impuestos diferidos.

Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores en caso de ser necesario.

Beneficios al personal

Tal como ya se mencionó anteriormente, el valor actual de las obligaciones por indemnizaciones de jubilación patronal, se determinan mediante evaluaciones actuariales las cuales a su vez incluyen estimaciones en: las tasas de descuento, futuros aumentos salariales, tasa de mortalidad y futuros aumentos de pensiones.

Reconocimiento de ingresos.

Los ingresos se reconocen cuando la mercadería ha sido entregada independientemente de que haya sido cancelada.

Los ingresos por exportación de productos terminados se reconocen cuando existe un pedido en firme y este ha sido embalado y despachado y cargado en el transporte que lo llevará al puerto de embarque.

Ventas

Las ventas locales se reconocen cuando el producto ha sido despachado y facturado.

Costo de Ventas

El costo de ventas se registra por el método de valor promedio

Participación a trabajadores-

La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Impuesto a la renta-

El gasto por impuesto a las utilidades de cada ejercicio recoge tanto el impuesto a la renta corriente como los impuestos diferidos amortizados cada año.

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía está gravada con el 25 %.

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 en efectivo, pudiendo ser capitalizada.

Situación tributaria

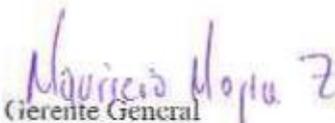
Las autoridades fiscales conservan el derecho de revisar los estados financieros, a partir del ejercicio 2017.

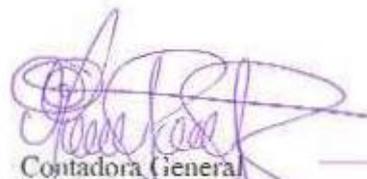
MARKETING WORLDWIDE ECUADOR S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares)

ACTIVO

Activo Corriente:	Notas	2019	2018
Efectivo y unidades de efectivo	3	65.144	305.273
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	2.649.951	3.126.972
Inventarios:	5	3.286.253	3.853.589
Impuestos anticipados	6	<u>132.318</u>	<u>250.323</u>
Total activo corriente		6.133.666	7.536.157
 ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDAD Y EQUIPO	7	515.421	1.027.516
OTROS ACTIVOS	8	<u>57.600</u>	<u>113.140</u>
Total activo no corriente		573.021	1.140.656
 TOTAL ACTIVOS		 <u><u>6.706.687</u></u>	 <u><u>8.676.813</u></u>

Ver notas a los estados financieros


Gerente General
Mauricio Mejia Z

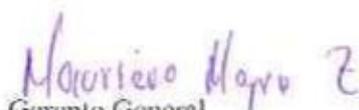

Contadora General
Martha Páez

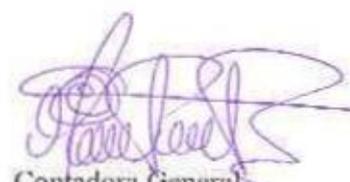
MARKETING WORLWIDE ECUADOR S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares)

PASIVO Y PATRIMONIO

Pasivo Corriente:	Notas	2019	2018
Préstamos y sobregiros bancarios	9	694.847	1.827.625
Porción corriente del pasivo a largo plazo	12	601.253	0
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	3.640.805	3.503.799
Provisiones	11	<u>94.782</u>	<u>285.340</u>
Total pasivo corriente		5.031.687	5.616.764
PASIVO NO CORRIENTE			
Prestamos bancarios	12	151.185	0
Jubilacion patronal y desahucio	13	<u>121.573</u>	<u>173.351</u>
Total pasivo no corriente		272.758	173.351
Total pasivos		5.304.445	5.790.115
PATRIMONIO	14 - 15	1.402.242	2.886.698
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>6.706.687</u>	<u>8.676.813</u>

Ver notas a los estados financieros

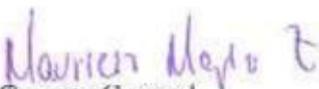

Gerente General
Mauricio Mejía Z

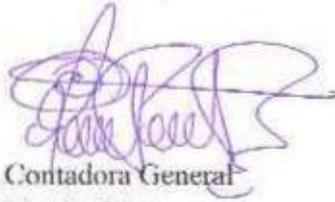

Contadora General
Martha Páez

MARKETING WORLDWIDE ECUADOR S.A.
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS DEL
1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares)

INGRESOS:	Notas	2019	2018
Ventas	16	8.186.041	13.994.763
COSTOS:			
Costo de venta	17	5.115.307	7.531.171
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		<u>3.070.734</u>	<u>6.463.592</u>
GASTOS:			
Gastos de venta	18	2.655.241	3.751.542
Gastos de administración	19	1.057.661	1.871.227
Gastos financieros	20	656.499	525.274
Total		<u>4.369.401</u>	<u>6.148.043</u>
OTROS INGRESOS Y EGRESOS			
Otros ingresos		6.010	15.893
Otros egresos - gastos no deducibles		186.620	80.421
TOTAL		<u>-180.610</u>	<u>-64.528</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>-1.479.277</u>	<u>251.021</u>
Participación trabajadores	21	0	-37.653
Impuesto a la renta	21	0	-73.450
PERDIDA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO ANTES DEL ORI		<u>-1.479.277</u>	<u>139.918</u>
Otros resultados integrales - ORI	13	83.032	0
PERDIDA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO DESPUES DEL ORI		<u>-1.396.245</u>	<u>139.918</u>

Ver notas a los estados financieros


Gerente General
Mauricio Mejía Z


Contadora General
Martha Páez

MARKETING WORLWIDE ECUADOR S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares)

Notas	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS NIIF POR IVEZ	UTILIDADES RETENIDAS	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
PATRIMONIO AL 1 DE ENERO DEL 2018	220.000	33.974	-55.877	2.534.623	140.591	2.873.311
Transferencias de utilidades		14.059		126.532	-140.591	0
Entrega de dividendos				-126.532		-126.532
Utilidad neta del ejercicio					139.919	139.919
PATRIMONIO AL 31 DICIEMBRE 2018	220.000	48.033	-55.877	2.534.623	139.919	2.886.698
Transferencias de utilidades		13.992		125.927	-139.919	0
Ajustes y reclasificaciones				31.789		31.789
Entrega de dividendos				-120.000		-120.000
Pérdida del ejercicio					-1.479.277	-1.479.277
Otros resultados integrales ORI					83.032	83.032
PATRIMONIO AL 31 DICIEMBRE 2019	220.000	62.025	-55.877	2.572.359	-1.396.245	1.402.242

Ver notas a los estados financieros

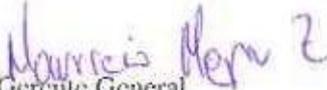
Mauricio Mejía Z.
Gerente General
Mauricio Mejía Z.

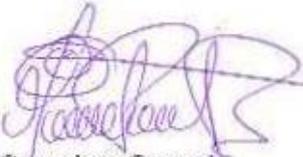
Martha Páez
Contadora General
Martha Páez

MARKETING WORLDWIDE ECUADOR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares.)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	Notas	2019	2018
Pérdida - Utilidad neta del ejercicio		-1.396.245	139.919
CARGOS A RESULTADOS DEL AÑO QUE NO REPRESENTAN DESEMBOLSOS DE FONDOS:			
Depreciación de propiedad, planta y equipo	7	82.860	102.070
Amortizaciones de otros activos	8	55.540	68.792
Provisión jubilación patronal y desahucio	13	-19.988	34.205
TOTAL CARGOS QUE NO REPRESENTAN DESEMBOLSOS DE FONDOS		118.412	205.067
EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO			
Documentos y cuentas por cobrar	4	477.021	-260.091
Inventarios	5	567.335	-54.530
Pagos anticipados	6	118.005	-60.055
Documentos y cuentas por pagar	10	137.006	48.046
Provisiones	11	-190.558	-80.359
EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		1.108.809	-406.989
TOTAL EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		-169.024	-62.003
Adquisiciones de la propiedad, planta y equipo	7	-7.748	-25.553
Retiros de propiedad, planta y equipo	7	436.983	0
Adquisiciones y retiros de otros activos - netos	8	0	-75.049
TOTAL EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSION		429.235	-100.602
Entrega de dividendos		-120.000	-126.532
Préstamos y sobregiros bancarios -neto	12	-380.340	536.521
TOTAL EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		-500.340	409.989
AUMENTO O DISMINUCION NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		-240.129	247.384
EFECTIVO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO		305.273	57.889
EFECTIVO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO		65.144	305.273

Ver notas a los estados financieros


Gerente General
Mauricio Mejía Z.


Contadora General
Martha Páez

3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo de este rubro se detalla de la siguiente manera:

	2019	2018
Caja	950	1.379
Bancos	59.599	299.299
Inversiones menores	4.595	4.595
Total	<u>65.144</u>	<u>305.273</u>

4.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se resumen como sigue:

	2019	2018
Cuentas por cobrar comerciales - Clientes	1.795.208	2.368.427
Otras cuentas por cobrar:		
Compañías relacionadas (a)	230.803	207.497
Anticipos a proveedores (a)	537.502	457.444
Empleados	56.372	63.104
Otras cuentas por cobrar:	45.713	46.147
Suman	<u>2.665.598</u>	<u>3.142.619</u>
Provisión cuentas de dudoso cobro (b)	-15.647	-15.647
Total	<u>2.649.951</u>	<u>3.126.972</u>

- a) El movimiento neto de la Compañía relacionada INTERMARKETING EXPRESS LT es por un valor menor de \$ -23.306. Los anticipos entregados a proveedores se incrementaron en \$ 80.058, existen valores que no se han recuperado de ejercicios anteriores que debieron ser provisionados.
- b) La provisión para las cuentas de dudoso cobro resulta insuficiente frente a la cartera de clientes que no ha sido ajustada en los últimos tres años.

5.- INVENTARIOS

Los saldos de inventarios se detallan como sigue:

	2019	2018
Mercadería de almacén	2.942.297	3.396.187
Importaciones en tránsito	356.394	469.840
Suman	<u>3.298.691</u>	<u>3.866.027</u>
Inventario obsoleto y lento movimiento	-12.438	-12.438
Total	<u>3.286.253</u>	<u>3.853.589</u>

6.- PAGOS ANTICIPADOS

Los saldos de los impuestos anticipados se detallan como sigue:

	2019	2018
Crédito tributario por compras de IVA	3.907	114.185
Impuestos por retenciones en la fuente	128.411	136.138
Total	<u>132.318</u>	<u>250.323</u>

7.- PROPIEDAD Y EQUIPO

El movimiento de este rubro en presente ejercicio se resume como sigue:

ACTIVOS:	2018	ADICIONES	RETIROS	DEPRECIACIÓN	2019
Terreno	436.983		-436.983		0
Edificios e instalaciones	547.767				547.767
Muebles y enseres	224.771				224.771
Equipo de oficina	173.892				173.892
Equipo de computo	226.093	7.748			233.841
Vehículos	26.098				26.098
Otros activos	13.958				13.958
Suman	1.649.562	7.748	-436.983	0	1.220.327
DEPRECIACIÓN					
Edificios e instalaciones	179.790			28.483	208.273
Muebles y enseres	130.878			19.641	150.519
Equipo de oficina	88.940			16.764	105.704
Equipo de computo	187.743			12.613	200.356
Vehículos	20.957			5.140	26.097
Otros activos	13.738			219	13.957
Suman	622.046	0	0	82.860	704.906
TOTAL, - NETO	1.027.516	7.748	-436.983	-82.860	515.421

En el presente ejercicio se vendió los terrenos con una pérdida de \$ 106.983
La depreciación que se cargo a los resultados fue por un valor de \$ 82.860.

8.- OTROS ACTIVOS

El movimiento de este rubro en presente ejercicio se resume como sigue:

OTROS ACTIVOS	2018	ADICIONES	RETIROS	AMORTIZACIÓN	2019
Concesiones	34.815				34.815
Mejoras en locales arrendados	334.713				334.713
Suman	369.528				369.528
IMPUESTOS DIFERIDOS	10.960				10.960
INVERSIONES - PROYECTOS	35.732				35.732
Suman	416.220	0	0	0	416.220
AMORTIZACIONES					
Concesiones	23.653			9.909	33.562
Mejoras en locales arrendados	279.427			45.631	325.058
Suman	303.080	0	0	55.540	358.620
TOTAL, - NETO	113.140			-55.540	57.600

La amortización que se cargo a los resultados fue por un valor de \$ 55.540.

9.- PRESTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS

El resumen de los préstamos y sobregiros es como sigue:

	2019	2018
Préstamos bancarios	0	1.109.237
Sobregiros bancarios	694.847	718.388
Total	<u>694.847</u>	<u>1.827.625</u>

10.- CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	2019	2018
Proveedores nacionales y del exterior	2.659.319	2.328.759
Compañías relacionadas	28.759	28.759
Obligaciones fiscales	252.550	309.750
Obligaciones laborales	400.437	143.220
Otras cuentas por pagar	299.740	693.311
Total	<u>3.640.805</u>	<u>3.503.799</u>

11.- PROVISIONES

Las provisiones de este rubro se resume como sigue:

	2019	2018
Beneficios sociales	94.782	174.237
Participación de trabajadores	0	37.653
Impuesto renta	0	73.450
Total	<u>94.782</u>	<u>285.340</u>

12.- PRESTAMOS BANCARIOS LARGO PLAZO

El movimiento de este rubro se detalla a continuación:

BANCOS Y FINANCIERA:	TASA	FECHA DE VENCIMIENTO	TOTAL PRESTAMOS	TOTAL CANCELAC.	TOTAL PASIVOS PASIVOS	PASIVO L. PLAZO	PASIVO PCION CRTE
PRODUBANCO	8,95	03-2021	796.000	-43.562	752.438	<u>151.185</u>	<u>601.253</u>

Con el Produbanco en el mes de octubre del 2019 se renovó un préstamo por \$ 796.000 que vence el 30 de marzo del 2021, con una tasa del 9,3%.

El préstamo está garantizado con hipotecas sobre las construcciones y edificios, señalados en la nota 8 del presente informe y garantías personales de accionistas.

13.- PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

El movimiento de este rubro se detalla a continuación:

	2018	RESERVAS	CANCELAC	ORI	2019
Jubilación patronal	114.592	43.865	0	-75.655	82.802
Desahucio	58.759	20.424	-33.035	-7.377	38.771
Total	<u>173.351</u>	<u>64.289</u>	<u>-33.035</u>	<u>-83.032</u>	<u>121.573</u>

14.- CAPITAL SOCIAL.

El capital social de la Compañía es de \$ 220.000 y está constituido por 220.000, acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

15.- RESULTADOS ACUMULADOS NIIF POR PRIMERA VEZ.

Con la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera se crea en el patrimonio la cuenta de Resultados acumulados y contra esta cuenta se realizaron los ajustes de los rubros del estado de situación que necesitaron depurarse a fin de obtener una adecuada presentación en base a NIIF, los ajustes realizados dieron un saldo por \$ - 55.877

16.- VENTAS

Los ingresos por ventas se detallan a continuación:

	2019	2018
Ventas locales	8.176.127	13.994.763
Ventas exportación	9.914	0
Total	8.186.041	13.994.763

17.- COSTOS DE VENTA

Los costos de ventas y producción se detallan a continuación:

	2019	2018
Costo de ventas de mercaderías	2.242.009	3.121.501
Costo publicidad televisión	2.504.818	4.103.019
Costo publicidad radio, prensa, revistas y otros	368.480	306.651
Total	5.115.307	7.531.171

18.- GASTOS DE VENTA

Los gastos de ventas se detallan a continuación:

	2019	2018
Sueldos y beneficios sociales	1.183.087	1.526.617
Comisiones empleados	176.524	498.446
Arriendos y alicuotas	310.007	331.232
Encomiendas y envíos	185.885	210.253
Servicios prestados y honorarios	286.217	415.410
Servicios básicos luz, teléfono, internet	168.711	166.223
Publicidad y propaganda	47.278	60.991
Producción comercial	48.934	84.881
Amortizaciones	55.540	65.514
Gastos de representación	33.060	80.301
Pasajes aéreos	32.774	50.727
Otros gastos	127.224	260.947
Total	2.655.241	3.751.542

19.- GASTOS DE ADMINISTRACION

Los gastos de administración se detallan como sigue:

	2019	2018
Sueldos y remuneraciones	376.162	415.521
Beneficios al personal	179.003	408.511
Servicios prestados	130.270	142.128
Honorarios	22.814	311.025
Regalías	25.447	176.532
Servicios básicos luz, teléfono, internet	33.223	34.233
Servicios generales	192.405	274.662
Depreciaciones	82.860	102.071
Otros gastos de administración	15.477	6.544
Total	<u>1.057.661</u>	<u>1.871.227</u>

20.- GASTOS FINANCIEROS

Los gastos de financieros se detallan a continuación:

	2019	2018
Intereses	129.563	142.727
Comisiones bancarias	254.523	108.811
Comisiones tarjetas de crédito	272.413	273.736
Total	<u>656.499</u>	<u>525.274</u>

21 IMPUESTO A LA RENTA

El cálculo de la provisión para trabajadores y el impuesto a la renta se determina como sigue:

	2019	2018
Resultado del ejercicio antes de participación e impuestos:	-1.479.276	251.021
Participación de trabajadores 15%	0	-37.653
Pérdida - Utilidad después de participación trabajadores	-1.479.276	213.368
Gastos no deducibles	186.620	80.431
Pérdida - Utilidad gravable	-1.292.656	293.799
Impuesto a la renta 25%	0	-73.450

22.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de elaboración del presente informe (julio 24 del 2020) no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pueden tener un efecto importante sobre los estados financieros auditados. Pero si para los próximos ejercicios por los efectos causados a nivel mundial por la pandemia corona virus covid 2019 al no poder trabajar

MARKETING WORLDWIDE ECUADOR S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresados en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVAS ACUMULADAS	RESULTADOS		UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
				UTILIDADES RETENIDAS	PRIMERA VEZ		
PATRIMONIO AL 1 DE ENERO DEL 2018	220.000	33.974	-55.877	2.534.623	140.591	2.873.311	
Transferencias de utilidades		14.059		126.532	-140.591	0	
Entrega de dividendos				-126.532		-126.532	
Utilidad neta del ejercicio					139.919	139.919	
PATRIMONIO AL 31 DICIEMBRE 2018	220.000	48.033	-55.877	2.534.623	139.919	2.886.698	
Transferencias de utilidades		13.992		125.926	-139.919	-1	
Otros resultados integrales				31.790		31.790	
Entrega de dividendos				-120.000		-120.000	
Pérdida del ejercicio					-1.479.277	-1.479.277	
Otros resultados integrales ORI					83.032	83.032	
PATRIMONIO AL 31 DICIEMBRE 2019	220.000	62.025	-55.877	2.572.339	-1.396.245	1.402.242	

Mauricio Mejía Z
 Representante legal
 Mauricio Mejía Z.

Martha Páez
 Contadora General
 Martha Páez