

MARDIS CIA. LTDA.



2. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1. Información General

La Compañía MARDIS CIA LTDA., fue constituida en la República del Ecuador el día 17 de Diciembre del 1992, su actividad principal es la prestación de servicios de consultoría en gestión administrativa, sistemas de información, distribución de mercado, informática, planificación estratégica y comercio exterior.

2.2. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pymes. Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF para Pymes, al 31 de diciembre de 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para Pymes, para el año terminado el 31 de diciembre de 2011.

Los estados financieros de MARDIS CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2011 y 2010, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la sección N°35 NIIF para PYMES, Transición NIIF para las PYMES.

MARDIS CIA. LTDA., adoptó las NIIF a partir del 1 de enero de 2012, la fecha de la transición a normas internacionales es el 1 de enero de 2011. Los estados financieros comparativos al 31 de diciembre de 2011, han sido preparados para dar cumplimiento a lo requerido en la Resolución No.08.G.DSC emitida por la Superintendencia de Compañías y para ser utilizados por la Administración, exclusivamente para efectos del proceso de transición.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la sección N°35 NIIF para PYMES, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

MARDIS CIA. LTDA.

2.3. Bases de presentación

Los estados financieros de MARDIS CIA. LTDA., comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para PYMES

2.4. Moneda de presentación

Estos estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica que es la moneda oficial de la República del Ecuador. Toda la información es presentada en dólares y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

2.5. Estimaciones efectuadas por la gerencia

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

2.6. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye efectivo en caja por fondos que se utilizan en las operaciones normales de la Compañía, depósitos a la vista en instituciones bancarias y equivalente de efectivo a manera de inversiones a corto plazo, de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, dichas inversiones pueden ser clasificadas como equivalente de efectivo cuando su propósito principal es cumplir con pagos de corto plazo.

MARDIS CIA. LTDA.

2.7. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Los importes en cuentas por cobrar no tienen intereses. Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro.

Todo riesgo objetivo de pérdida por deterioro de valor debe estar cubierto en forma de provisión.

2.8. Propiedades y equipo

Las partidas de propiedad y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal.

En la depreciación de las propiedades y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles:

Muebles y enseres 10 años

Equipos de Oficina 10 años

Equipo de computación 3 años

Vehículos 5 años.

MARDIS CIA. LTDA.

2.9. Cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y anticipos recibidos

Las cuentas comerciales por pagar, otras cuentas por pagar y anticipos recibidos son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Las cuentas comerciales por pagar, otras cuentas por pagar y anticipos recibidos se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses

2.10. Impuesto a la renta

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

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

Impuestos corriente y diferidos: Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

MARDIS CIA. LTDA.

2.11. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprendese de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad..

2.12. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.13. Costos y gastos

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

2.14. Activos y pasivos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con

MARDIS CIA. LTDA.

cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. A la fecha de los estados financieros.

Préstamos y cuentas por cobrar: Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

Baja de un activo financiero: La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

MARDIS CIA. LTDA.

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio: Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Pasivos financieros: Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Pasivos financieros medidos al costo amortizado: Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Instrumentos de patrimonio: Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Baja en cuentas de pasivo financiero: La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.15. Provisión planes de beneficios definidos post-empleo:

El costo y la obligación de la Compañía de realizar pagos por jubilación patronal y desahucio se reconocen durante los períodos de servicio de los empleados. El costo y la obligación se miden a través del correspondiente cálculo matemático actuarial usando el método de la unidad de crédito proyectada, que supone una media anual de incremento salarial, con una rotación de empleados basada en la experiencia reciente de la empresa, descontados utilizando la tasa de mercado vigente para bonos del gobierno nacional.

MARDIS CIA. LTDA.

2.16. Pasivos por beneficios a corto plazo del personal

El derecho a vacaciones de los empleados constituye una ausencia retribuida a corto plazo que se va acumulando a medida que los empleados prestan sus servicios que les da derecho a disfrutar de futuras ausencias remuneradas.

MARDIS CIA. LTDA.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre de 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero de 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

Una entidad deberá, en su estado de situación financiera de apertura de la fecha de transición a la NIIF para las PYMES (es decir, al comienzo del primer periodo presentado):

- Reconocer todos los activos y pasivos cuyo reconocimiento sea requerido por la NIIF para las PYMES;
- No reconocer partidas como activos o pasivos si esta NIIF no permite dicho reconocimiento;
- Reclasificar las partidas que reconoció, según su marco de información financiera anterior, como un tipo de activo, pasivo o componente de patrimonio, pero que son de un tipo diferente de acuerdo con esta NIIF; y

MARDIS CIA. LTDA.

- Aplicar esta NIIF al medir todos los activos y pasivos reconocidos.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo moderado de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo período se presentan a continuación:

Vida útil de propiedad y equipos.- La Compañía revisa las vidas útiles estimadas de propiedad y equipos al final de cada período anual.

Estimación de deterioro de las cuentas por cobrar.- La Compañía evalúa el deterioro de las cuentas por cobrar cuando existe una evidencia objetiva que no será capaz de cobrar todos los importes de acuerdo a los términos originales de la cuentas por cobrar.

3.1 Estimaciones

Las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

La Compañía podría tener que realizar estimaciones conforme a las NIIF, en la fecha de transición, que no fueran requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la sección 32 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa, dichas estimaciones hechas según las NIIF reflejarán las condiciones existentes en la fecha de transición. En particular, las estimaciones realizadas en la fecha de transición a las NIIF, relativas a precios de mercado, tasas de interés o tasas de cambio, reflejarán las condiciones de mercado en esa fecha.

3.2 Aplicación de NIIF para PYMES al medir activos y pasivos reconocidos

3.2.1 Uso del valor razonable como costo atribuido

La entidad podrá adoptar en la fecha de transición a las NIIF, para la medición de una partida de propiedad planta y equipo su valor razonable y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. Igualmente podrá elegir utilizar una revaluación según NEC anteriores ya

MARDIS CIA. LTDA.

sea a la fecha de transición o anterior, siempre que la misma fuese sustancialmente comparable con el valor razonable o el costo o costo depreciado según las NIIF.

La Compañía optó por la medición de los ítems de propiedades y equipo el costo depreciado bajo PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF.

3.2.2 Beneficios a empleados

La Compañía podrá reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF..

3.2.3 Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente

La exención de la sección N°35 de NIIF para PYMES permite que en base a los hechos y circunstancias que existan en la fecha de transición a las NIIF, la Compañía realice la designación de sus instrumentos financieros reconocidos previamente de la siguiente manera:

- Un pasivo financiero (siempre que cumpla ciertos criterios) sea designado como un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados
- Un activo financiero sea medido como a valor razonable con cambios en resultados
- Una inversión en un instrumento de patrimonio medida a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Adicionalmente, la NIIF 1 establece que si para la Compañía es impracticable aplicar retroactivamente el método del interés efectivo o los requerimientos de deterioro de valor de los activos financieros, el valor razonable del activo financiero a la fecha de la transición a las NIIF será el nuevo costo amortizado de ese activo financiero.

MARDIS CIA. LTDA.

3.3 Conciliación entre el patrimonio NIIF y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de MARDIS CIA. LTDA.

3.3.1 Conciliación del patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2011

	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores	256.760,37	286.317,26
Ajustes por la conversión a NIIF:		
Provisión cuentas incobrables y deterioro	-3.373,75	-4.005,04
Activo por impuesto diferido	769,65	6.163,51
Cuentas y documentos por pagar locales	2.817,61	5.408,98
Beneficios a los empleados		-20.649,00
Otros beneficios no corrientes para empleados		-4.354,00
Pasivo por impuesto diferido	-622,13	-1.352,25
Ajuste año 2010	-18.787,80	
Subtotal	-19.196,42	-18.787,80
Patrimonio bajo NIIF:	237.563,95	267.529,46

Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF con efectos patrimoniales

(1) Provisión Jubilación patronal y desahucio: Según NIIF, la Compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial, el cual considera como variables: las tasas de mortalidad, tasa de rotación de los empleados, tasas de interés, fechas de jubilación, efectos por incrementos en los salarios de los empleados, así como el efecto en las variaciones en las prestaciones, derivados de los cambios en inflación.

(2) Otros beneficios no corrientes para empleados: Las NIIF requieren el reconocimiento de la Compañía de un pasivo por beneficios como es el desahucio, para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial, definiéndose como el anterior punto.

MARDIS CIA. LTDA.

3.3.2 Conciliación del Resultado Integral por el año terminado al 31 de diciembre de 2011

	Diciembre 31, 2011 (en U.S. dólares)
Resultado de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	114.210,55
Ajustes por la conversión a NIIF:	
Beneficios a los empleados	0.00
Subtotal	<u>0.00</u>
Resultado integral de acuerdo a NIIF	<u>114.210,55</u>

4. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

MARDIS CIA. LTDA.

5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Un resumen de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Deudores comerciales	375.919,92	301.836,21	193.905,44
Otras cuentas por cobrar	3.009,06	15.641,81	3.436,82
Cuentas por cobrar accionistas			
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	<u>378.928,98</u>	<u>317.478,02</u>	<u>197.342,26</u>

6. Propiedades y equipo

Un resumen de propiedad, planta y equipo es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Muebles y enseres	36.973,98	32.517,64	61.514,85
Maquinaria y Equipo	67.350,59	67.350,59	35.950,21
Naves, aeronaves, barcazas y similares			25.683,92
Equipo de computación	38.692,19	90.576,26	116.873,24
Vehículos			16.611,86
Depreciación Acumulada Activos Fijos	<u>-79.941,59</u>	<u>-119.854,22</u>	<u>-203.041,72</u>
Total Propiedades, Planta y Equipo	<u>63.075,17</u>	<u>70.590,27</u>	<u>53.592,36</u>

MARDIS CIA. LTDA.

7. Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

Un resumen de cuentas por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
Acreedores comerciales	253.810,09	234.688,29	295.181,49
Obligaciones con Inst. Financieras	7.629,22		
Participación laboral corriente	29.942,62	27.817,20	9.378,00
Impuesto a la Renta por pagar.	27.356,94	43.420,79	0,00
Por Beneficios de Ley a Empleados	<u>40.560,81</u>	<u>89.068,20</u>	<u>0,00</u>
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	<u>359.299,68</u>	<u>394.994,48</u>	<u>304.559,49</u>

8. Impuestos

8.1. Activos y pasivos Impuesto a la Renta corriente

Un resumen de movimientos de Impuesto a la Renta corriente es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Utilidad contable al 31-12-11	199.617,45	185.448,63
15% Participación trabajadores	<u>-29.942,62</u>	<u>-27.817,29</u>
Saldo Utilidad Gravable	169.674,83	157.631,34
Impuesto a la renta 2011	43.420,79	
Impuesto a la renta a pagar	27.356,94	43.420,79

8.2. Aspectos tributarios del código orgánico de la producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

MARDIS CIA. LTDA.

La exposición por riesgo de crédito se concentra principalmente en cuentas por cobrar a clientes, la Compañía cuenta con lineamientos de su casa matriz para la gestión de riesgo de crédito mediante lineamientos estratégicos de manejo para operaciones de crédito

9.3. Riesgo de liquidez

La Administración tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

9.4. Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

10. Patrimonio

10.1. Categorías de instrumentos financieros

El capital social autorizado consiste de 400 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 de valor nominal unitario.

10.2. Resultados acumulados

El saldo de esta cuenta corresponde al resultado declaradas luego de la conciliación tributaria de ejercicios anteriores.

MARDIS CIA. LTDA.

Los ajustes resultantes del proceso de conversión a las Normas de Información Financiera NIIF fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la sección N°35 de NIIF para PYMES.

11. INGRESOS

MARDIS CIA. LTDA. tiene como actividad económica la prestación de servicios de consultoría en gestión administrativa, sistemas de información, distribución de mercado, informática, planificación estratégica y comercio exterior.

12. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Gastos por beneficios a los empleados	1.469.485,24	1.425.250,83
Honorarios, comisiones y dietas	111.035,23	85.869,95
Gastos por servicios	274.030,58	260.641,90
Impuestos, contribuciones y otros	10.568,05	8.048,13
Gasto por depreciación	16.330,77	5.838,35
Gasto deterioro	4.287,70	
Otros gastos administrativos	<u>582.162,69</u>	<u>500.560,84</u>
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	<u>2.467.900,26</u>	<u>2.286.210,00</u>

13. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

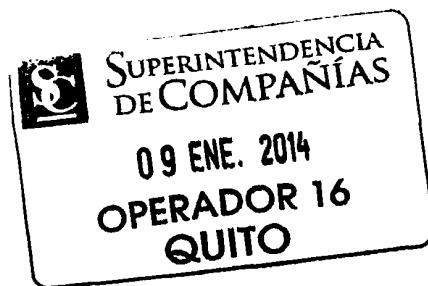
Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

MARDIS CIA. LTDA.

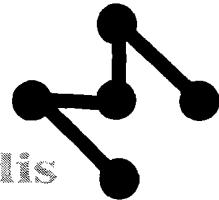
14. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por el Directorio y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones

RUC : 171001816700 L



21/03/2013



mardis

**Marketing Research
Distribution
Information Systems**

Oficinas Quito:
Av. de los Shyris N42-31
y Thomás de Berlanga
Ed. Filancard 5to piso
Quito - Ecuador

Teléfono: (5932) 246 8468
Teléfono: (5932) 225 5537
Teléfono: (5932) 225 5543
Fax: (5932) 246 8469

e-mail.: info@mardisresearch.com

Oficinas Guayaquil:
Maracaibo N°500
y 6 de Marzo, planta baja
Guayaquil - Ecuador

Telefax: (5934) 233 0604
233 2397

Quito, 27 de diciembre del 2013

FMM-2013-324

Señores:

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

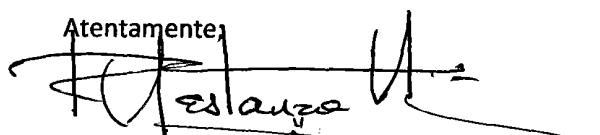
Ciudad

De nuestras consideraciones:

Dando cumplimiento a su atento oficio N° .SC.SG.DRS.Q.2013.10596.41337 del 24 de diciembre del 2013, adjunto sírvase encontrar los originales de la siguiente documentación correspondientes a MARDIS Cía. Ltda. RUC 1791241304001, expediente 52111.

- Estados Financieros
 - Estado de Situación Financiera
 - Estado de Resultados Integral
 - Estado de Cambios en el Patrimonio
 - Estado de flujos de efectivo
- Notas a los estados Financieros.
- Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Informe de Gerencia del Ejercicio Económico 2012
- Informe de Comisario del Ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2012
- Acta de Junta General Ordinaria de Socios de Mardis Cía. Ltda. celebrada el día 2 de abril del 2013.

Por la atención que se sirvan dar, anticipamos nuestros agradecimientos;

Atentamente,

Fernando Mestanza M.
Gerente General

 **SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑIAS
RECIBIDO**

27 DIC 2013

**Sr. Jefferson Quilumba M.
C.A.U. - QUITO**