



INFORME DE AUDITORES EXTERNOS

ESTADOS FINANCIEROS

EJERCICIO 2011

MARKETING & TECHNOLOGY MARTEC CIA.
LTDA.



Quito, abril del 2012

www.avilaconsultores-ec.com
consultores@avilaconsultores-ec.com

Av. República N° 700 y Av. Eloy Alfaro, Edif: María Victoria, 3er. piso, Of. 309,
Telf: (593-2) 2500 913 / 117, Cels: 095417350 Quito Ecuador



**MARKETING & TECHNOLOGY
MARTEC CIA. LTDA.**

INDICE DEL CONTENIDO

Carta de Dictamen
Balance General
Estado de Ganancias y Pérdidas
Estado de Flujos de Efectivo
Estado de Evolución del Patrimonio
Notas a los Estados Financieros



www.avilaconsultores-ec.com
consultores@avilaconsultores-ec.com

Av. República N° 700 y Av. Eloy Alfaro, Edif: María Victoria, 3er. piso, Of. 309,
Telf: (593-2) 2500 913 / 117, Cels: 095417350 Quito Ecuador



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los socios de
MARKETING & TECHNOLOGY MARTEC CIA. LTDA.

Quito, 26 de abril del 2012

Informe sobre los estados financieros

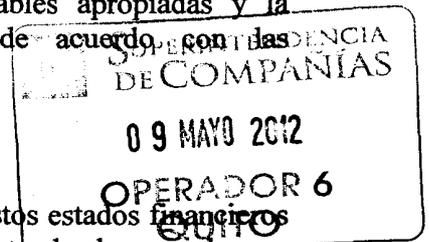
1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de MARKETING & TECHNOLOGY MARTEC CIA. LTDA., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de MARKETING & TECHNOLOGY MARTEC CIA. LTDA., por los estados financieros

2. La Administración de MARKETING & TECHNOLOGY MARTEC CIA. LTDA., es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al



www.avilaconsultores-ec.com
consultores@avilaconsultores-ec.com



efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de MARKETING & TECHNOLOGY MARTEC CIA. LTDA.

Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

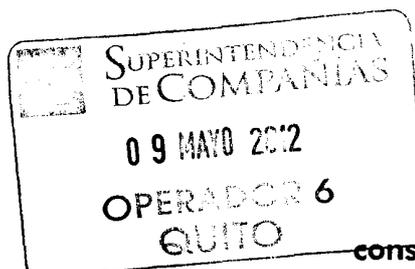
Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de MARKETING & TECHNOLOGY MARTEC CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2011 y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de MARKETING & TECHNOLOGY MARTEC CIA. LTDA., correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2011, requerida por disposiciones legales del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Registro en la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE-338
CONSULTORA FAUSTO ÁVILA &
ASOCIADOS CIA. LTDA.


Lcda. Beatriz Ayala López
Gerente
 AVILA
CONSULTORES



www.avilaconsultores-ec.com
consultores@avilaconsultores-ec.com

MARKETING & TECHNOLOGY MARTEC CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010-2011

(Expresado en dólares)

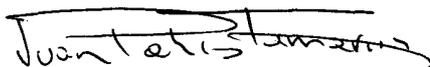
CUENTAS	NOTAS	2010	2011	AUMENTO (DISMINUCION)
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE				
Caja-Bancos	2	179.239,32	116.939,55	-62.299,77
Cuentas y Dctos. por Cobrar Relacionados L.		-	14.070,47	14.070,47
Cuentas y Dctos. por Cobrar No Relacionados L.	3	997.254,91	890.886,78	-106.368,13
Otras Cuentas y Dctos. por Cobrar Relacionados L.		15.043,70	70.126,17	55.082,47
Otras Cuentas y Dctos. por Cobrar No Relacionados L.		-	228.312,60	228.312,60
(-) Provisión Cuentas Incobrables		-12.270,31	-20.429,71	-8.159,40
Crédito Tributario IVA a favor del Contribuyente		1.785,60	-	-1.785,60
Crédito Tributario IR a favor del Contribuyente	4	37.841,80	27.606,58	-10.235,22
Inventarios de Productos Terminados		627.974,89	485.648,50	-142.326,39
Mercaderías en Transito		16.471,21	-	-16.471,21
Suma Activo Corriente		1.863.341,12	1.813.160,94	-50.180,18
ACTIVO FIJO				
Vehiculos	5	16.565,31	16.565,31	-
Maquinaria y Equipo		177.499,58	-	-177.499,58
Equipo de Computación y Software		28.065,79	435.279,93	407.214,14
Muebles y Enseres		24.940,69	28.022,54	3.081,85
Otros Activos Fijos		-	3.017,00	3.017,00
(-) Depreciación Acumulada Activo Fijo		-96.861,93	-199.238,61	-102.376,68
Suma Activo Fijo		150.209,44	283.646,17	133.436,73
TOTAL DEL ACTIVO		2.013.550,56	2.096.807,11	83.256,55
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				
Ctas. Doc por pagar Relac Locales		-	60.000,00	60.000,00
Ctas. Doc por pagar no Relac Locales	6	1.070.427,91	943.895,91	-126.532,00
Otras Ctas. Doc por pagar Relac Locales		119.286,76	-	-119.286,76
Otras Ctas. Doc por pagar no Relac Locales		64,55	126.776,59	126.712,04
Participacion Trabajadores		-	54.959,64	54.959,64
Provisiones		-	6.117,41	6.117,41
Suma Pasivo Corriente		1.189.779,22	1.191.749,55	1.970,33
PASIVO LARGO PLAZO				
Otras Ctas y Doc por Pag Largo Plazo No Relac L		-	220.406,06	220.406,06
Suma Pasivo Largo Plazo		-	220.406,06	220.406,06
OTROS PASIVOS				
Pasivos Diferidos		84.475,63	-	-84.475,63
Otros Pasivos		206.775,83	-	-206.775,83
Suma Otros Pasivos		291.251,46	-	-291.251,46
TOTAL DEL PASIVO		1.481.030,68	1.412.155,61	-289.281,13

MARKETING & TECHNOLOGY MARTEC CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010-2011

(Expresado en dólares)

CUENTAS	NOTAS	2010	2011	AUMENTO (DISMINUCION)
PATRIMONIO				
Capital Social		400,00	400,00	-
Aportes para Futuras Capitalizaciones		70.932,49	70.932,49	-
Reserva Legal		4.825,12	4.825,12	-
Utilidades No Distribuidas Ejercicios Anteriores		232.865,10	373.784,88	140.919,78
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio 2010		223.497,17	-	-223.497,17
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio 2011	7	-	234.709,01	234.709,01
TOTAL PATRIMONIO		532.519,88	684.651,50	152.131,62
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.013.550,56	2.096.807,11	83.256,55

**LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



Juan Pablo Tamariz
C.C. # 0102410529
GERENTE GENERAL

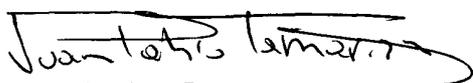


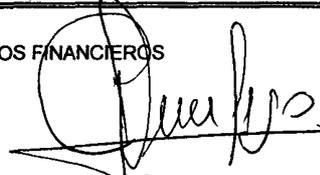
Vinicio Quihuango E.
Registro # 07908
CONTADOR GENERAL

MARKETING Y TECHNOLOGY MARTEC CIA. LTDA.
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS COMPARATIVO
PERIODOS: 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2010-2011
 (Expresado en dólares)

CUENTAS	2010	2011	AUMENTO (DISMINUCION)
INGRESOS:	8		
Ventas con Tarifa 12%	4.225.644,04	6.285.426,03	2.059.781,99
Ventas con Tarifa 0%	192.047,75	114.453,65	-77.594,10
Otros Ingresos	-	141.112,47	141.112,47
Total Ingresos	4.417.691,79	6.540.992,15	2.123.300,36
COSTOS Y GASTOS:	9		
Costo de Ventas	3.221.064,36	4.962.260,14	1.741.195,78
Utilidad Bruta en Ventas	1.196.627,43	1.578.732,01	382.104,58
GASTOS DE ADMIN. Y VENTAS			
Sueldos y Salarios	150.880,39	248.947,66	98.067,27
Beneficios Sociales	41.103,68	-	-41.103,68
Aportes a la Seguridad Social	34.823,05	48.592,82	13.769,77
Honorarios profesionales y dietas	41.074,16	10.257,06	-30.817,10
Arrendamiento de Inmuebles	35.405,45	35.928,29	522,84
Mantenimiento y Reparaciones	303.803,40	7.235,11	-296.568,29
Combustibles	6.209,34	5.717,51	-491,83
Promoción y Publicidad	11.536,51	21.274,78	9.738,27
Suministros y materiales	131.955,40	216.777,85	84.822,45
Transporte	40.172,89	36.862,65	-3.310,24
Provisiones para Cuentas Incobrables	21.893,06	8.159,40	-13.733,66
Otras Provisiones	-	36.267,91	36.267,91
Arrendamiento mercantil Local	4.306,18	-	-4.306,18
Comisiones Locales	41.810,35	5.965,60	-35.844,75
Intereses Bancarios Local	2.517,19	7.206,25	4.689,06
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	962,79	14.638,93	13.676,14
Impuestos, contribuciones y otros	18.457,32	6.209,58	-12.247,74
Gasto de Viaje	8.471,24	30.815,83	22.344,59
Depreciaciones de activos fijos	62.580,96	102.376,68	39.795,72
Servicios Públicos	11.064,38	12.381,33	1.316,95
Pagos otros servicios	-	274.367,69	274.367,69
Pagos otros bienes	4.102,52	82.351,45	78.248,93
Total Gastos	973.130,26	1.212.334,38	239.204,12
UTILIDAD (PERDIDA)DEL EJERCICIO	223.497,17	366.397,63	142.900,46
PARTICIPACION 15% TRABAJADORES	33.524,58	54.959,64	21.435,07
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	6.238,88	8.266,10	2.027,22
UTILIDAD GRAVABLE	196.211,47	319.704,09	123.492,61
IMPUESTO A LA RENTA 25% Y 24%	49.052,87	76.728,98	27.676,11
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	140.919,73	234.709,00	93.789,28

**LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


 Juan Pablo Tameriz
 C.C. # 0102410529
 GERENTE GENERAL


 Vinicio Quihuango E.
 Registro # 07908
 CONTADOR GENERAL

MARKETING Y TECHNOLOGY MARTEC CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares)

FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

Recibido de Clientes		6.361.916
Ventas	6.540.992	
Disminución en Cuentas por Cobrar	<u>-179.076</u>	
Pago Empleados y Proveedores		-6.242.294
Incremento en Inventarios	158.798	
Incremento en Gastos Pagados por Anticipado		
Incremento en Otros Activos		
Disminución en Cargos Diferidos	-291.251	
Disminución en Cuentas por Pagar	-52.989	
Incremento Obligaciones Corto Plazo		
Costo de Ventas	-4.962.260	
Depreciaciones		
Gastos Administración y Ventas	<u>-1.094.592</u>	
Otras Actividades Operativas		-83.935
Incremento Impuestos por Pagar	-76.729	
Incremento Participación Trabajadores	0	
Incremento Otros Conceptos	<u>-7.206</u>	
Efectivo Provisto en Actividades de Operación		35.687

FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Incremento de Propiedad Planta y Equipo	<u>-235.813</u>	-235.813
Efectivo Usado en Actividades de Inversión		-235.813

FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Incremento Reserva Legal	0	137.828
Disminución Reserva Revalorización Patrimonio	0	
Disminución Reexpresión Monetaria	0	
Incremento Utilidades Retenidas	0	
Cancelaciones de Obligaciones	137.828	
Efectivo Usado en Actividades de Inversión		137.828

Flujo del Efectivo Usado **-62.298**

Efectivo Neto al Inicio del Periodo **179.239**

Efectivo Neto al Final del Periodo **116.941**

**LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

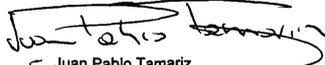

 Juan Pablo Tamariz
 C.C. # 0102410529
 GERENTE GENERAL

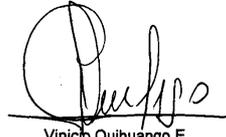

 Vinicio Quihuango E.
 Registro # 07908
 CONTADOR GENERAL

MARKETING & TECHNOLOGY MARTEC CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 - 2011
 (Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	APORTE FUTURAS CAPITALIZAC	UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES	PERDIDAS EJERCICIOS ANTERIORES	UTILIDAD (PERDIDA) 2010	UTILIDAD (PERDIDA) EJERC 2011	TOTAL
SALDO AL 31-12-2010	400,00	4.825,12	-	70.932,49	232.865,10	-	223.497,17	0,00	532.519,88
MAS (MENOS)									
CAPITAL SOCIAL									-
RESERVA LEGAL									-
OTRAS RESERVAS									-
APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES				-					-
UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES					140.919,78				140.919,78
PERDIDAS EJERCICIOS ANTERIORES									-
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO 2010							-223.497,17		-223.497,17
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO 2011								234.709,01	234.709,01
SALDO AI 31-12-2011	400,00	4.825,12	-	70.932,49	373.784,88	-	-	234.709,01	684.651,60

**LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


 Juan Pablo Tamariz
 C.C. # 0102410529
 GERENTE GENERAL


 Vinicio Quihuango E.
 Registro # 07908
 CONTADOR GENERAL

MARKETING & TECHNOLOGY MARTEC CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresados en dólares)

NOTA 1. - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros

Los estados financieros de MARKETING & TECHNOLOGY MARTEC CIA. LTDA., corresponden a las operaciones financieras realizadas entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2011.

b) Base de preparación de los estados financieros

Los estados financieros y registros contables se elaboraron de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y Normas Ecuatorianas de Contabilidad, aplicables a las características de la empresa, disposiciones legales vigentes en forma consistente con el periodo anterior.

c) Valoración de Inventarios

Los inventarios están valuados al costo de adquisición, sin exceder del valor de mercado.

d) Activos fijos

Están registrados al costo de adquisición, los pagos de mantenimientos son cargados al gasto. Para la depreciación se aplica el método de línea recta y disposiciones tributarias vigentes.

e) Participación de los Trabajadores en Utilidades e Impuesto a la Renta:

Las provisiones para la participación de trabajadores en las utilidades y para el impuesto a la renta de la entidad son cargadas a los resultados del ejercicio en que se devengan. La provisión para el impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa de impuesto del 24 % señalada por la Ley de Orgánica de Régimen Tributario Interno para el ejercicio 2011.

NOTA 2. – CAJA BANCOS

El saldo de la cuenta corresponde a valores en efectivo y en el Produbanco por \$ 116.939,55.

NOTA 3. – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Corresponde a créditos concedidos a los clientes según movimientos y saldos individuales por \$ 890.886,78.

NOTA 4. – CREDITO TRIBUTARIO IR A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE

Corresponde al crédito tributario a favor del contribuyente por Impuesto a la Renta de ejercicios anteriores que asciende a \$ 27.606,58.

NOTA 5.- ACTIVOS FIJOS

En el balance se presentan por costo original \$ 482.884,78 y depreciación acumulada por \$ 199.238,61, con un valor neto de \$ 283.646,17.

NOTA 6. – CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS LOCALES.

Corresponde a valores pendientes de pago a diferentes proveedores por la cantidad de \$ 943.895,91.

NOTA 7. - UTILIDAD DEL EJERCICIO

Las operaciones de la empresa por el ejercicio 2011, dan como resultado una utilidad después de impuestos y participación trabajadores de \$ 234.709,01.

NOTA 8. – INGRESOS

Durante el ejercicio 2011 los ingresos corresponden a ventas de mercadería con 12 % IVA y 0% IVA y Otras Rentas Gravadas Ingresos por \$ 6'540.992,15.

NOTA 9 . – COSTOS Y GASTOS:

La acumulación de costos y gastos se determina así:

<i>Costos</i>	<i>USD</i>	<i>4'962.260,14</i>
<i>Gastos</i>		<i>1'212.334,38</i>
<i>Total</i>		<i>6'174.594,52</i>