Ing. Com. Milton Alcívar Pin

Elizalde No. 119 y Pichincha 5to. Piso Oficina No. 5-4
R.U.C.: 1301005029001
Guayaquil - Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

SEÑORES
ACCIONISTAS DE MARMOI S.A.
CIUDAD.-

He auditado el balance general que se adjunta de **MARMOI S.A.** al 31 de diciembre de 2009 y los correspondientes estados de resultados y flujos de caja por el año terminado a esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los Estados Financieros en base a mi auditoría.

Mi examen fue efectuado de acuerdo a las normas de auditorías generalmente aceptadas. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativos. La auditoría incluye el examen, mediante pruebas selectivas de la evidencia que respalden la cifras y revelaciones de los Estados Financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los Estados Financieros en su conjunto. Creo que mi auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.

En mi opinión, los Estados Financieros mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **MARMOI S.A.** al 31 de diciembre del 2009 y los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Prácticas Contables, aprobadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Mi opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondiente al año terminado al 31 de diciembre de 2009 requerida por disposiciones legales vigentes, se emite por separado.

Atentamente, *Profesionalmente a su lado*

ING. COM. MILTON ALCIVAR PIN
C.P.A. 10221
SC-RNAE # 241
Guayaquil, 25-5-2010

MARMOI S.A.

BALANCE GENERAL

Al 31 de Diciembre del 2009

		2008	2009
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja - Bancos	C	12.941,37	271.209,94
Documentos y Cuentas por Cobrar	D	38.084,10	147.928,72
Anticipo a Proveedores		156.334,45	9.376,96
Inventarios	E	991.755,60	1.374.256,39
Total Activo Corriente		**1.199.115,52**	**1.802.772,01**
ACTIVO FIJO	F	26.640,96	25.938,53
OTROS ACTIVOS		38,00	30,00
Total Otros Activos		**26.678,96**	**25.968,53**
TOTAL DEL ACTIVO		**1.225.794,48**	**1.828.740,54**
PASIVO E INVERSIONES DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CIRCULANTE			
Ctas. y Doc. Por Pagar	G	*58.146,85*	447.719,74
Otras Cuentas por Pagar	H	*0,00*	10.863,57
Gastos Acumulados por Pagar	I		10.844,96
15 % Trabajadores	J	*27.624,66*	22.682,37
25 % Impuesto a la Renta	K	*39.134,96*	32.133,36
Total Pasivo a Corto Plazo		***124.906,47***	**524.244,00**
PASIVO LARGO PLAZO			
Prestamos Accionistas Locales	L	***849.603,92***	**1.062.476,78**
TOTAL DEL PASIVO		**974.510,39**	**1.586.720,78**
INVERSIONES DE LOS ACCIONISTAS			
Acciones comunes		800,00	800,00
Reserva Legal		15.046,56	26.787,05
Reserva Facultativa		118.032,63	118.032,63
Utilidad del Ejercicio		117.404,88	96.400,08
TOTAL PATRIMONIO		**251.284,07**	**242.019,76**
TOTAL DEL PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS		**1.225.794,46**	**1.828.740,54**

ING. MILTON ALCIVAR PIN
Auditor Externo
Reg. Nac. N° SC-RNAE-241

Las notas adjuntas forman parte de este estado

MARMOI S.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Al 31 de Diciembre del 2009

INGRESOS DE OPERACIÓN	2008	2009
VENTAS		
Ventas Netas con tarifa 12 %	2.792.498,02	3.182.369,19
Vntas con tarifa 0	180.375,31	115.364,84
Total de Ingresos	**2.972.873,33**	**3.297.734,03**
COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN		
Costo de Ventas	-2.404.355,03	2.790.181,09
UTILIDAD BRUTA	**568.518,30**	**507.552,94**
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos Generales	416.549,90	323.254,87
Gastos Financieros	752,59	133,55
Total Gastos de Operación	**417.302,49**	**323.388,42**
UTILDAD EN OPERACIÓN	**151.215,81**	**184.164,52**
15% PARTICIPACION EMPLEADOS	22.682,37	27.624,68
UTILIDAD GRAVABLE	**128.533,44**	**156.539,84**
25% IMPUESTOS A LA RENTA	32.133,36	39.134,96
UTILIDAD DEL. EJERCICIO	**96.400,08**	**117.404,88**

ING. MILTON ALCIVAR PIN
Auditor Externo
Reg. Nac. N° SC-RNAE-241

Las notas adjuntas forman pàrte de este estado

MARMOI S.A.

ESTADO EVOLUTIVO DE EFECTIVO AL 31-12-2009

(Expresado en dólares americanos)

A) Efectivo usado en Actividades de Operación	
Utilidad neta	96.400,08
Ajuste para conciliar la utilidad del ejercicio neto usado en actividades de operación	
Depreciación	21.715,54
Cambios en Activos y Pasivos de Operación	**118.115,62**
Incremento en Cuentas por Cobrar	-109.844,62
Disminución en Anticipo a Proveedores	146.957,49
Incremento en Inventarios	-382.500,79
Disminución en Otros Act. Ctes.	8,00
Efectivo neto usado en los activos y pasivos de operación	**-345.379,92**
Efectivo usado en Actividades de Inversión	
Incremento en activos fijos	-21.013,11
Disminuc. en otros activos	0,00
Incremento en Inversiones	0,00
Efectivo neto usado en Actividades de Inversión	**-21.013,11**
B) Efectivo proveniente de Actividades de Financiación	
Incremento en deudas a corto plazo	399.337,53
Disminuc. en cuentas patrimoniales	-105.664,39
Incremento en deudas a largo plazo	212.872,86
Efectivo neto proveniente de Actividades de Financiación	**506.546,00**
Incremento en efectivo	258.268,57
Efectivo al principio del año	12.941,37
Efectivo al final del año	**271.209,94**

ING. MILTON ALCIVAR PIN
AUDITOR EXTERNO
Reg. No.SC-RNAE-241

Las notas adjuntas forman parte de este estado

MARMOI S.A.

ESTADO EVOLUTIVO FINANCIERO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

ACTIVO	2008	2009	VARIACION
ACTIVO CORRIENTE	1.199.115,52	1.802.772,01	603.656,49
ACTIVO FIJO	26.640,96	25.938,53	-702,43
ACTIVO NO CORRIENTE	38,00	30,00	-8,00
SUMAN	**1.225.794,48**	**1.828.740,54**	**602.946,06**

PASIVO	2008	2009	VARIACION
PASIVO CORRIENTE	124.906,47	524.244,00	399.337,53
PASIVO NO CORRIENTE	849.603,92	1.062.476,78	212.872,86
PATRIMONIO NETO	251.284,07	242.019,76	-9.264,31
SUMAN	**1.225.794,46**	**1.828.740,54**	**602.946,08**

ING. MILTON ALCIVAR PIN
AUDITOR EXTERNO
Reg.SC-RNAE-241

MARMOI S.A.

ESTADO EVOLUTIVO DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

PERIODO	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA DE VALUACION	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31/12/08	800,00	15.046,56	0,00	118.032,63	0,00	117.404,88	251.284,07
REPART.UTILIDAD MOVI.AÑO 2009	0,00	11.740,49	0,00	0,00	0,00	-21.004,80	-9.264,31
SALDO AL 31/12/09	800,00	26.787,05	0,00	118.032,63	0,00	96.400,08	242.019,76

ING. MILTON ALCIVAR PIN
AUDITOR EXTERNO
Reg. No.SC-RNAE-241

MARMOI S.A.

NOTA DE LOS ESTADOS FINANC. POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

A. OPERACIONES Y OBJETIVOS

MARMOI S.A. es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, el seis de mayo del dos mil tres, y su principal actividad es la compra y venta al por mayor y menor de artículos de ferretería.

B. PRINCIPIOS CONTABLES

Los registros contables se elaboran en U$ dólares a partir del mes de Abril del 2000 y de acuerdo con los principios contables del Ecuador, que son los mismos utilizados en la preparación de los estados financieros. A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizado.

La Provisión para Cuentas Incobrables. Durante el periodo 2009, la empresa ha establecido reservas para cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de cartera (Cuentas por Cobrar y Documentos por Cobrar) según corresponda.

Los Inventarios. Están registrados al costo de adquisición, que nos es mayor al valor de mercado. Los costos se valoran por el método promedio.

Los Activos Fijos. Están contabilizados al costo de adquisición, corregidos monetariamente por el efecto neto resultante de la aplicación de la NEC 17 y las adquisiciones posteriores a esa fecha, al costo. Los pagos por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se contabilizan. La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

La vida útil de los activos es como sigue:

ACTIVOS	AÑOS
Instalaciones	10
Muebles, Enseres y Equipos	10
Maquinarias y Equipos	10
Equipos de Computación	3
Vehículos	5

Los Ingresos y Gatos se contabilizan por el método devengado, los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.

Moneda Local el US Dólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

C. EFECTIVO

Nombre de la cuenta	2009
Caja	239.879,40
Banco de Guayaquil	21.267,75
Banco Internacional	10.062,79
Suman	**271.209,94**

Los saldos de las cuentas bancarias, fueron revisadas contra los Estados de Cuenta emitidos por cada uno de los bancos, verificando el registro oportuno de las transacciones y conciliando sus saldos de manera mensual, por lo que se determinó la razonabilidad de los mismos

D. DOCUMNETOS Y CUENTAS POR COBRAR

Los saldos de cuentas por cobrar a clientes al 31 de diciembre del 2009, se originan por las ventas a crédito en diferentes ciudades del país:

Nombre de Cuenta	2008	2009
Cheques protestados		12.601.39
Cheques posfechados		83.561,99
Clientes		3.129,41
Anticipo Imp. Renta 2009		11.392,20
Impuesto al IVA		28.521,27
Impuestos Retenidos 2009		8.722,46
Suman		**147.928,72**

Se determinó la existencia de cheques posfechados en la suma de $ 83.561,99 que corresponden a valores entregados por los clientes para ser depositados en futura fecha, por la compra de mercaderías en almacén.

También existen cheques protestados por la suma de $ 12.601,39 que deben ser enviados al departamento legal de la compañía una vez que éstos se conviertan de difícil recuperación.

Además se determinó que existe Anticipo Pagado al Servicio de Rentas Internas en la cantidad de $ 11.392,20 correspondiente al año económico 2009, y también se determinó la existencia de $ 28.521,27 por concepto de Crédito Tributario a favor del sujeto pasivo IVA y también existe el Impuesto Retenido en el ejercicio fiscal por la cantidad de $ 8.722,46, valores que serán liquidados con la declaración de Impuestos a la Renta correspondiente al ejercicio 2.009.

E. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2009 los inventarios físicos de mercaderías se conforman de la siguiente manera:

Nombre de la Cuenta	2008	2009
Total de Producto Ferretería	991.755,60	1.374.256,39
en Almacén		
Suman	**901.755,60**	**1.374.256,39**

La mercadería en almacén tuvo un incremento de $ 382.500,79, o sea el 27,83 % más en relación al año anterior.

Los Inventarios mantienen su consistencia con respecto al sistema de costo, pues están valorados al costo promedio,

F. ACTIVO FIJO

Nombre de la Cuenta	2008	2009	Variación
Muebles y Enseres	7.442,36	9.195,40	1.753,04
Equipos de Computación y Software	29.905,39	47.575,46	17.670,07
Pérdida por Robo	14.587,70	14.587,70	0,00
Instalaciones	3.898,32	4.488,32	590,00
Equipos de Oficina	2.928,54	2.928,54	0,00
Vehículos, Equipos de Transporte	18.576,43	18.576,43	0,00
Accesorios	0,00	1.000,00	1.000,00
Total Activo Fijo	**77.338,74**	**98.351,85**	**21.013,11**
Depreciación Acumulada	-50.697,78	-72.413,32	-21.715,54
Total Activo Fijo neto	**26.640,96**	**25.938,53**	**-702.43**

Los activos fijos crecieron en la cantidad de $ 21.013,11 con respecto al año anterior, incidiendo especialmente en la compra de Equipos de Computación en La suma de $ 17.670,07 y Muebles y Enseres por la cantidad de $ 1.753,04

Los activos se registran al costo de adquisición y son depreciados aplicando el método de línea recta con los porcentajes correspondientes para cada clase de Activo Fijo, manteniendo la consistencia con periodos anteriores. Sugiero se practique un inventario físico en al 30 de junio y 31 de diciembre de cada año para confrontar con los registros en libros y determinar cualquier irregularidad que pudiere presentarse.

G. CUENTASY DOCUMENTOS POR PAGAR

Nombre de la Cuenta	2008	2009
Proveedores LOCALES	50.406,61	439.910,40
Otras Cuentas por Pagar		7.809,34
Suman	**50.406,61**	**447.719,74**

Proveedores nacionales se incrementó muy significativamente en la suma de de $ 389.503,79 que representa el 88,54 % en relación al año anterior, valores que se registran por la compra de productos a crédito, utilizados en el negocio de la empresa.

H. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Nombre de la Cuenta	2009
Aporte Patronal	2.328,14
Préstamo Quirografario	726,09
Retenciones en la Fuente	2.803,99
Retenciones a Empleados	1.790,77
Retenciones IVA	3.214,58
Suman	**10.863,57**

Estas cuentas se registraron por actividades relacionadas con el negocio de la empresa que serán liquidadas en el próximo año

GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Nombre de la Cuenta	2009
Farmacia	800,36
Provisión Benef. Sociales	10.044,60
Suman	**10.844,96**

Al 31 de diciembre del 2009, se registra en la cuenta provisiones para Beneficios Sociales lo siguiente:

Décimo tercer Sueldo	$	1.596,05
Décimo Cuarto Sueldo		7.924,37
Fondo de Reserva		524,18
Suman		**10.044,60**

I. PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES

De conformidad con las leyes vigentes, debe destinarse el 15 % de la ganancia líquida anual antes del Impuesto sobre la renta para repartirlo entre los trabajadores de la empresa. En el presente ejercicio económico se determinó que el 15 % para los trabajadore3s es de $ 22.682,37.

J. IMPUESTO A LA RENTA

La provisión del Impuesto a la Renta para el año 2009, se calculó en base al 25 % sobre la utilidad tributable anual cuyo valor es de $ 32.133,36.

K. PASIVO A LARGO PLAZO

La empresa ha recibido como Préstamo a Largo Plazo sin intereses, de parte del principal accionista de la empresa, para fortalecer la parte financiera de la compañía

Préstamo	2008	2009
Julio Espinoza Monge	849.603,92	1.062.476,78
Suman	**849.603,92**	**1.062.476,78**

PATRIMONIO

Cuentas	2008	2009
Capital Social	800,00	800,00
Reserva Legal	15.046,56	26.787,05
Otras Reservas	118.032,63	118.032,63
Utilidad de Ejercicio	117.404,88	96.400,08
Total Patrimonio	**251.284,07**	**242.018,76**

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, se debe transferir el 10 % de su ganancia liquida anual a la Reserva Legal, hasta completar el 50 % del Capital Suscrito y Pagado. Esta Reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en los casos de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber perdidas futuras o para aumentar el Capital.

En el ejercicio económico 2009, la empresa aumentó su provisión para Reserva Legal, cuyo valor asciende a la cantidad de $ 26.787,05

HECHOS SUBSECUENTES

El 26 de Abril del 2010, se presentó la declaración del Impuesto a la Renta del ejercicio económico 2009 según consta en la declaración vía internet de la siguiente manera:

25 % del Impuesto a la Renta	32.133,36
(-) Retenciones en la Fuente	-8.722,46
(-) Anticipo Pagado	-11.392,20
Saldo a pagar	**12.018,70**

A la terminación de este trabajo, en la Auditoria no aconteció ningún hecho que hiciera cambiar los resultados.

Atentamente,

ING. COM. MILTON ALCIVAR PIN
Auditor Externo
Reg. Nac. No. SC-RNAE No 241