Ing. Com. Milton Alcívar Pin

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

MARMOI S. A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

JUNTO CON EL INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Ing. Com. Milton Alcívar Pin

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

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
25 ABR 2012
Yadira Guevara
GUAYAQUIL

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE.

A los Accionistas de la
COMPAÑÍA MARMOI S.A.
Ciudad.

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. He auditado los estados financieros adjuntos de la **COMPAÑÍA MARMAOI S.A.,** que comprende el balance general al 31 de diciembre de 2011, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

RESPONSABILIDAD DE LA GERENCIA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

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

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR.

3. Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en mi auditoría, hecha de acuerdo con normas internacionales de auditoría, que requiere que cumplamos con requerimientos éticos, para de manera razonable definir si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de veracidad sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la compañía,

Ing. Com. Milton Alcívar Pin

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

el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía, sino también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados, y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros, lo cual lo consideré necesario, suficiente y apropiado para emitir mi opinión de auditoría.

Opinión

5. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la **COMPAÑÍA MARMOI S.A.,** al 31 de Diciembre de 2011, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Informe sobre otros requisitos Legales

6. De acuerdo con disposiciones legales, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año 2011, será presentado por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas (SRI)

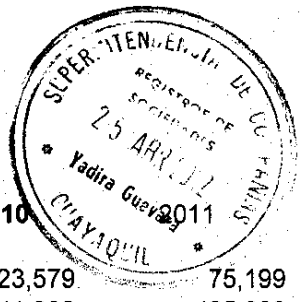
ING. COM. MILTON ALCIVAR PIN.
AUDITOR EXTERNO
SC-RNAE -2 No. 241

Abril 16 de 2012
Guayaquil, Ecuador

MARMOI S.A.

BALANCE GENERAL

Al 31 de Diciembre del 2011



ACTIVO		2010	2011
ACTIVO CORRIENTE			
Caja - Bancos	D	123,579	75,199
Cuentas por Cobrar	E	241,283	425,003
Anticipo a Proveedores		130,101	0
Inventarios	F	1,867,986	1,699,751
Total Activo Corriente		**2,362,949**	**2,199,953**
ACTIVO FIJO	G	**53,827**	115,749
ACTIVOS DIFERIDOS			
Pérdida por Robo		45,654	0
Gastos de Constitución		80	0
- Amortización Gastosa de Constitución		-58	0
Total Activo Diferido		**45,676**	0
TOTAL DEL ACTIVO		**2,462,452**	**2,315,702**
PASIVO E INVERSIONES DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CIRCULANTE			
Ctas. y Doc. Por Pagar	H	671,392	287,091
Otras Cuentas por Pagar	I	28,246	51,076
Gastos Acumulados por Pagar	J	12,807	19,060
15 % Trabajadores	K	26,670	55,015
24 % Impuesto a la Renta	L	37,783	24,512
Total Pasivo a Corto Plazo		**776,897**	**436,754**
PASIVO LARGO PLAZO			
Prestamos Accionistas Locales	M	**1,330,187**	**1,284,327**
TOTAL DEL PASIVO		**2,107,084**	**1,721,081**
INVERSIONES DE LOS ACCIONISTAS	N		
Acciones comunes		800	800
Reserva Legal		36,427	36,427
Reserva Facultativa		118,033	118,033
Utilidad Acumulada		86,760	200,108
Utilidad del Ejercicio		113,348	239,253
TOTAL PATRIMONIO		**355,367**	**594,621**
TOTAL DEL PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS		**2,462,452**	**2,315,702**

SR. JULIO ESPINOZA MONGE
GERENTE GENERAL

ING. COMP. JORGE FRIA B
CONTADOR GENERAL

Las notas adjuntas forman parte de este estado

MARMOI S.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Al 31 de Diciembre del 2011

INGRESOS DE OPERACIÓN	2010	2011
VENTAS		
Ventas Netas con tarifa 12 %	3,386,693.90	5,406,282
Ventas con tarifa 0	180,006.10	270,454
Total de Ingresos	**3,566,700.00**	**5,676,736**
COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN		
Costo de Ventas	-2,868,353.42	-4,711,692
UTILIDAD BRUTA	**698,346.58**	**965,044**
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos Generales	508,384.24	599,015
Gastos Financieros	20,539.95	
Total Gastos de Operación	**528,924.19**	**599,015**
OTROS INGRESOS		
Rendimientos Financieros	8,377.94	734
UTILDAD EN OPERACIÓN	**177,800.33**	**366,763**
15% PARTICIPACION EMPLEADOS	26,670.05	55,015
UTILIDAD GRAVABLE	**151,130.28**	**311,748**
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	37,782.57	72,496
UTILIDAD DEL EJERCICIO	**113,347.71**	**239,252**

SR. JULIO ESPINOZA MONGE
GERENTE GENERAL

ING. COM. JORGE FRIAS B.
CONTADOR GENERAL

Las notas adjuntas forman parte deeste estado

MARMOI S.A.

ESTADO EVOLUTIVO DE EFECTIVO AL 31-12-2011

(Expresado en dólares americanos)

	2010	2011
A) Efectivo usado en Actividades de Operación		
Utilidad neta	113,347.71	239,253
Ajuste para conciliar la utilidad del ejercicio neto usado en actividades de operación		
Depreciación	-3,231	12,700
Cambios en Activos y Pasivos de Operación	**110,117**	**251,953**
Incremento en Cuentas por Cobrar	-93,355	-183,720
Disminución en Anticipo a Proveedores	-120,724	130,101
Disminución en Inventarios	-493,729	168,235
Disminución en Otros Act. Ctes.		
Efectivo neto usado en los activos y pasivos de operación	**-707,808**	**114,616**
Efectivo usado en Actividades de Inversión		
Diminución en Diferidos	-45,676	45,676
Incremento en activos fijos	-24,658	-74,624
Disminuc. en otros activos	30	
Incremento en Inversiones		
Efectivo neto usado en Actividades de Inversión	**-70,304**	**-28,948**
B) Efectivo proveniente de Actividades de Financiación		
Disminución en Obligaciones a corto plazo	252,653	-340,143
Dism en cuentas patrimoniales		
Disminución en deudas a largo plazo	267,710	-45,860
Efectivo neto proveniente de Actividades de Financiación	**520,363**	**-386,003**
Disminuión en efectivo	-147,631	-48,380
Efectivo al principio del año	271,210	123,579
Efectivo al final del año	**123,579**	**75,199**

SR. JULIO ESPINOZA MONGE
GERENTE GENERAL

ING. COM. JORGE FRIAS B.
CONTADOR GENERAL

Las notas adjuntas forman parte de este estado

MARMOI S.A.

ESTADO EVOLUTIVO DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

PERIODO	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA FACULTATIVA	UTILIDAD ACUMULADA	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31/12/10	800.00	36,427	0	118,033	86,760	113,348	355,368
REPART.UTILIDAD MOVI.AÑO 2011	0.00		0	0	113,348	125,905	239,253
SALDO AL 31/12/2011	**800.00**	**36,427**	**0**	**118,033**	**200,108**	**239,253**	**594,621**

SR. JULIO ESPINOZA MONGE
GERENTE GENERAL

ING. COM. JORGE FRIA B
CONTADOR GENERAL

Las notas adjuntas forman parte de este estado

MARMOI S.A.

NOTA DE LOS ESTADOS FINANC. POR EL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

A. DESCRIPCION DE L COMPAÑIA

MARMOI S.A. es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, el seis de mayo del dos mil tres.

B. Sus principales operaciones son:

Compra y Venta de al por mayor y menor de Artículos de Ferretería.

C. POLITICAS CONTABILLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros fueron preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y Principios de de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

Es importante destacar que desde el ejercicio económico 2012, la compañía aplicará las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). El ejercicio económico 2011 es el Período de Transición de las NEC a la NIIF.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

Efectivo

Representa el efectivo disponible y los saldos en Bancos, que son valores de libre disposición por parte de la compañía.

Los registros contables se elaboran en US 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.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

INVENTARIOS. Los inventarios de mercaderías son registrados al coto de adquisición , que no es mayor al valor de mercado. Los costos se valoran por el método promedio.

Los Activos Fijos. Las propiedades y los equipos están contabilizados al costo de adquisición. El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores, se cargan a resultados del año a medida que se incurren. 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

IMPUESTO A LA RENTA. El Impuesto a la Renta se carga a los resultados del ejercicio, por el método del impuesto a pagar.

TRANSICIÓN A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías, mediante resolución No. 08.G.DSC.010, estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las referidas NIIF, por medio de la cual estas normas serán adoptadas por las empresas ecuatorianas a partir del primero de enero del 2010 hasta el primero de enero del 2012, dependiendo del grupo de empresas en que se ubique cada compañía. En el caso de MARMOI S. A., las NIIF entrarán en vigencia a partir del primero de enero del 2012.

El 11 de Octubre del 2011, la Superintendencia de Compañías del Ecuador emitió la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.010, entre otros aspectos de la referida resolución, se establece que la compañía debió elaborar hasta octubre 31 del 2011 un cronograma de implementación y hasta Noviembre del 2011 se debió efectuar la conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC al primero de enero del 2011. Los ajustes efectuados al término del período de transición, esto es el año 2011, debe ser contabilizado el primero de enero del 2012. Esta información debe ser aprobada por la Junta General de Accionista, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos.

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros la Compañía ha cumplido con todo lo dispuesto por las resoluciones de Superintendencia de Compañías del Ecuador, mencionadas anteriormente.

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

D. EFECTIVO

Nombre de la cuenta	2010	2011
Caja	250	20,794
Banco de Guayaquil	116.906	30,964
Banco Internacional Ahorro	6.423	23,441
Suman	**123.579**	**75,199**

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

E. CUENTAS POR COBRAR

Nombre de Cuenta	2010	2011
Cuentas por Cobrar Clientes	131,722	425,003
Cuentas Relacionadas	27,193	0
Deudores Varios	17,341	0
Anticipo Imp. Renta	16,611	0
Impuesto al IVA	33,410	
Impuestos Retenidos	15,007	
Suman	**241,283**	**425,003**

Los saldos de cuentas por cobrar a clientes se incrementó en el ejercicio económico 2011 en la cantidad de $ 183,720, que representa el % 76,10 $ en relación al año anterior, mismas que se originan por las ventas a crédito a diferentes clientes a nivel nacional.

La cuenta por cobrar a clientes se conforma de la siguiente manera:

Facturas de Clientes	182,979
Cheques Protestados	13,006
Tarjetas de Crédito	182,046
Cheques Post Fechados	46,912
Suman	**425,003**

Igual que el año anterior, no se determinó la existencia de Reservas para Cuentas Incobrables que puedan derivarse por la falta de recuperación de la cartera.

F. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2011 los inventarios físicos presentan sus saldos como se demuestra a continuación:

Nombre de la Cuenta	2010	2011
Total de Producto Ferretería	1.867.986	1,699,751
en Almacén		
Suman	**1.867.986**	**1,699,751**

La mercadería en almacén tuvo una disminución de $ 168,235, que equivale al 9% menos en relación al año anterior.

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

G. ACTIVO FIJO

Nombre de la Cuenta	2010	2,011	Variación
Muebles y Enseres	9.195	31,355	22,160
Equipos de Computación y Software	49.240	106,010	56,770
Instalaciones	4.488	0	-4,488
Equipos de Oficina	2.929	4,111	1,182
Vehículos, Equipos de Transporte	56.157	56,157	0
Accesorios	1.000	0	-1000
Total Activo Fijo	**123.010**	**197,633**	**74,624**
74,623 Depreciación Acumulada	-69.183	-81,883	-12,700
Total Activo Fijo neto	**53.827**	**115,750**	**61,924**

Los activos fijos crecieron en la cantidad de $ 74,624 con respecto al año anterior, incidiendo especialmente en la compra de Muebles y Enseres en la cantidad de $ 22,160 y Equipos de Computación en la suma de $ 56,770.

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.

H. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Nombre de la Cuenta	2010	2011
Proveedores LOCALES	38.264	287,091
Otras Cuentas por Pagar	11.057	0
Compañías Relacionadas	622.072	0
Suman	**671.392**	**287,091**

Proveedores nacionales disminuyeron significativamente en la suma de de $ 248,827, valores que se registran por la compra de productos comprados a crédito, utilizados en el negocio de la empresa. Además dentro de este grupo se encuentra una deuda a pagar sin costo de intereses a la compañía relacionada Ferretería Espinoza por la cantidad de $ 284,714.

I. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Nombre de la Cuenta	2010	2011
Aporte Patronal	2.807	5,320
Aporte Individual	2.160	
Préstamo Quirografario	1.165	1,865
Retenciones en la Fuente	22.114	
Fondo de Reserva	0	973
Servicio de Rentas Internas	0	42,918
Suman	**28.246**	**51,076**

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

La cuenta Servicios de Rentas Internas está conformada por lo siguiente:

IVA por pagar	$ 25,643
Retenciones de IVA	3,422
IVA por liquidar	11,209
Retenciones en la Fuente	2,644
Suman	**42,918**

J. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Nombre de la Cuenta	2010	2011
Farmacia	656	0
Provisión Benef. Sociales	12.151	19,060
Suman	**12.807**	**19,060**

Al 31 de diciembre del 2011, se registra en la cuenta provisiones para Beneficios Sociales lo siguiente:

Décimo tercer Sueldo	$	1,968
Décimo Cuarto Sueldo		11,023
Vacaciones		6,069
Suman		**19,060**

K. 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 $ 55,015.

L. IMPUESTO A LA RENTA Y OTROS IMPUESTOS

Para determinar el Impuesto a la Renta Causado, por el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del 2011, primero determinó el 15 % de participación de los trabajadores en las utilidades, para luego determinar la base imponible y calcular la respectiva provisión del 24 % de Impuesto a la Renta que asciende a $ 72,496.

CONCILIACION TRIBUTARIA

Utilidad antes de Participación de los Trabajadores	$	366,764
15 % Participación Trabajadores		-55,015
Pago a discapacitados		-9,683
Utilidad Gravable		**302,066**
24 % Impuesto Renta Causado		72,496
Utilidad Neta a Distribuirse		**239,253**
Menos Anticipo de Impuesto 2011		-15,982
Menos Retenciones 2011		-32,002
I.R. Neto a pagar		**24,512**

M. 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	**2010**	**2011**
Julio Espinoza Monge	1.330.187	1,284,327
Suman	**1.330.187**	**1,284,327**

N. PATRIMONIO

Cuentas	**2010**	**2011**
Capital Social	800	800
Reserva Legal	36.427	36,427
Reserva Facultativa	118.033	118,033
Utilidad Acumulada	86.760	200,108
Utilidad del Ejercicio	113.348	239,253
Total Patrimonio	**355.367**	**594,621**

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, se debe transferir el 10 % de su ganancia líquida 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.

HECHOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2011 y hasta la fecha del dictamen del auditor independiente, no se habían presentado hechos subsecuentes que pudieran afectar la razonabilidad de los Estados Financieros de MARMOI S.A.