



Ing. Com. Milton Alcívar Pin

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

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 MARMOI S.A.**, que comprende el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2012, y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

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.

Profesionalmente a su lado

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, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, no solo con



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 **COMPANÍA MARMOI S.A.**, al 31 de Diciembre de 2012, 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 2012, será presentado por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas (SRI)

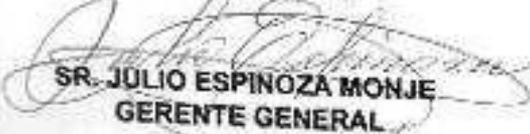
ING. COM. MILTON ALCIVAR PIN.
AUDITOR EXTERNO
SC-RNAE-2 No. 241

Profesionalmente a su lado

Mayo 10 de 2013
Guayaquil, Ecuador

MARMOI S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de Diciembre del 2012

ACTIVO		2011	2012
ACTIVO CORRIENTE			
Caja - Bancos	D	75.199	56.473
Cuentas por Cobrar	E	425.003	209.195
Anticipo a Proveedores		0	71.767
Inventarios	F	1.699.751	1.178.516
Total Activo Corriente		2.199.953	1.515.951
ACTIVO FIJO	G	115.749	69.883
TOTAL DEL ACTIVO		2.315.702	1.585.834
PASIVO E INVERSIONES DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CIRCULANTE			
Ctas. y Doc. Por Pagar	H	287.091	48.633
Otras Cuentas por Pagar	I	51.076	36.609
Gastos Acumulados por Pagar	J	19.060	13.662
15 % Trabajadores	K	55.015	62.378
23 % Impuesto a la Renta	L	24.512	41.695
Total Pasivo a Corto Plazo		436.754	202.977
PASIVO LARGO PLAZO			
Prestamos Accionistas Locales	M	1.284.327	516.248
TOTAL DEL PASIVO		1.721.081	719.225
INVERSIONES DE LOS ACCIONISTAS	N		
Acciones comunes			
Reserva Legal		800	800
Reserva Facultativa		36.427	36.427
Utilidad Acumulada		118.033	118.034
Utilidad del Ejercicio		200.108	439.361
		239.253	271.987
TOTAL PATRIMONIO		594.621	886.609
TOTAL DEL PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS		2.315.702	1.585.834


SR. JULIO ESPINOZA MONJE
GERENTE GENERAL


CPA STALIN SAENZ GARCES
CONTADOR GENERAL

Las notas adjuntas forman parte de este estado

MARMOI S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
 Al 31 de Diciembre del 2012

INGRESOS DE OPERACIÓN	2011	2.012
VENTAS		
Ventas Netas con tarifa 12 %	5.406.282	5.257.260
Ventas con tarifa 0	270.454	18.424
Total de Ingresos	5.676.736	5.275.684
COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN		
Costo de Ventas	-4.711.692	-4.232.094
UTILIDAD BRUTA	965.044	1.043.590
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos Generales	599.015	627.593
Gastos de Ventas		145
Total Gastos de Operación	599.015	627.739
OTROS INGRESOS		
Rendimientos Financieros	734	0
UTILIDAD EN OPERACIÓN	366.763	415.851
15% PARTICIPACION EMPLEADOS	55.015	82.377
UTILIDAD GRAVABLE	311.748	363.474
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	72.496	81.486
UTILIDAD DEL EJERCICIO	239.252	271.988


SR. JULIO ESPINOZA MONJE
 GERENTE GENERAL


CPA STALIN SAENZ GARCÉS
 CONTADOR GENERAL

Las notas adjuntas forman parte de este estado

MARMOI S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

PERIODO	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA FACULTATIVA	UTILIDAD ACUMULADA	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31/12/11	800.00	36.427	0	118.033	200.106	239.253	594.621
REPART. UTILIDAD MOVILANO 2012	0,00	0	0	0	239.263	32.734	271.967
SALDO AL 31/12/2012	800.00	36.427	0	118.033	439.361	271.967	866.608


SR. JULIO ESPINOZA MONJE
GERENTE GENERAL


C.P.A. STALIN SAENZ GARCÉS
CONTADOR GENERAL

Las notas adjuntas forman parte de este estado

MARMOI S.A.
ESTADO EVOLUTIVO DE EFECTIVO AL 31-12-2012
 (Expresado en dólares americanos)

	2011	2012
A) Efectivo usado en Actividades de Operación		
Utilidad neta	239.253	271.987
Ajuste para conciliar la utilidad del ejercicio neto usado en actividades de operación		
Depreciación	12.700	48.104
Cambios en Activos y Pasivos de Operación	251.953	320.091
Disminución en Cuentas por Cobrar	-183.720	215.808
Aumento en Anticipo a Proveedores	130.101	-71.767
Disminución en Inventarios	188.236	521.235
Disminución en Otros Act. Ctes.	0	0
Efectivo neto usado en los activos y pasivos de operación	114.616	665.276
Efectivo usado en Actividades de Inversión		
Disminución en Diferidos	45.676	0
Incremento en activos fijos	-74.624	-2.237
Disminuc. en otros activos	0	0
Incremento en Inversiones	0	0
Efectivo neto usado en Actividades de Inversión	-28.948	-2.237
B) Efectivo proveniente de Actividades de Financiación		
Disminución en Obligaciones a corto plazo	-340.143	-233.777
Disminución en cuentas patrimoniales	0,00	
Disminución en deudas a largo plazo	-45.860	-768.079
Efectivo neto proveniente de Actividades de Financiación	-386.003	-1.001.856
Disminución en efectivo	-48.380	-18726
Efectivo al principio del año	123.579	75199
Efectivo al final del año	75.199	56.473


SR. JULIO ESPINOZA MONJE
 GERENTE GENERAL


C.P.A. STALIN SAENZ GARCÉS
 CONTADOR GENERAL

Las notas adjuntas forman parte de este estado

MARMOI S.A.

NOTA DE LOS ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

A. DESCRIPCION DE LA COMPAÑIA

MARMOI, es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, el seis de Mayo del dos mil tres, como Sociedad Anónima, y sus principales operaciones son la compra y Venta de al por mayor y menor de Artículos de Ferretería.

B. ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION 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 01 de enero del 2010 hasta el 01 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 el 01 de enero del 2012.

El 11 de octubre del 2011 la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. SCLICLCPAIFRS.G.010, entre otros aspectos de la referida resolución se establece que la compañía debió elaborar hasta el 31 de octubre del 2011 un cronograma de implementación y hasta noviembre del 2011 efectuar la conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC' al 01 de enero del 2011.

Los ajustes efectuados al término del período de transición, esto es el año 2011, han sido contabilizados el 01 de enero del 2012. Esta información fue aprobada por la junta general de socios.

A la fecha de emisión de estos estados financieros la Compañía ha cumplido con todo lo dispuesto por las Resoluciones de la Superintendencia de Compañías, mencionadas anteriormente.

C. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Los estados financieros fueron preparados de conformidad con las disposiciones de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, cortados al 31 de diciembre del 2012, las cuales requieren 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 estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, tal como se explica en las políticas detalladas en líneas que se describen más abajo. El costo histórico está basado en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

A continuación detallamos las principales prácticas contables en la preparación de los estados financieros:

Efectivo y Equivalente al efectivo

Son los valores de libre disposición por la Compañía, tales como el efectivo en caja y cuentas bancarias

Activos y Pasivos Financieros.

Los Activos Financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos e transacción. Posteriormente a su reconocimiento inicial, todos los activos financieros reconocidos, son medidos en su totalidad al costo amortizado.

La Empresa clasifica sus activos financieros en:

Cuentas por Cobrar Comerciales

Otras Cuentas por Cobrar

✓ **Cuentas Por Cobrar Comerciales**

Estas cuentas son activos financieros clasificados como el activo corriente y son medidos en su totalidad al costo amortizado y se dan de baja cuando han sido cancelados o amortizados en su totalidad

Las Cuentas por Cobrar Comerciales pueden incluir una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de probabilidad de recuperación de la cartera.

✓ **Otras cuentas por Cobrar**

Están representadas principalmente por cuentas por cobrar a los empleados, impuestos por recuperar y otras cuentas por cobrar que se liquidan en el corto plazo.

Pasivos Financieros en:

Obligaciones con Instituciones Financieras

Cuentas por Pagar

Otros Pasivos

✓ **Obligaciones con Instituciones Financieras**

Son registradas inicialmente a su valor nominal, mismas que no difieren de su valor razonable pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el Estado de Resultado Integrales en el rubro gastos financieros.

✓ **Cuentas por Pagar a Proveedores y Otras Cuentas por Pagar**

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal del negocio. Si se espera pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Valuación de propiedades, plantas y Equipos

Las propiedades, plantas y equipos están registradas al costo revaluado. El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo las reposición de partidas menores, se cargan a los resultados del año a medida en que se incurren. Las depreciaciones se cargan a los resultados del ejercicio.

El costo de las propiedades, plantas y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de acuerdo con lo que señala el estudio efectuado por peritos valuadores.

Bienes	Años
Equipos de Oficina	10
Muebles y Enseres	10
Instalaciones	10
Vehículos	5
Equipos de Computación	3

Reserva Legal.

La Ley de Compañías establece una apropiación del 10 % de la Utilidad anual para Reserva Legal, hasta que represente el 50 % del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o capitalizarse.

Participación de los Trabajadores.

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15 % de las utilidades antes del impuesto a la Renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga.

Impuesto a la Renta.

El Impuesto a la Renta se calcula a una tasa del 13 % sobre las utilidades a Reinvertirse y el 23% sobre las utilidades no reinvertidas.

Los Ingresos y Gastos

Se contabilizan por el método devengado, los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.

D. EFECTIVO

Nombre de la cuenta	2011	2012
Caja	20,794	16,862
Banco de Guayaquil Cta. Cte. 3621952	30,964	29,548
Banco Internacional Cta. Ahorros 1200740358	23,441	239
Banco del Pacífico Ahorro No. 1041366573	0	9,824
Suman	75,199	56,473

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	2011	2012
Cuentas por Cobrar Clientes	425,003	202,452
Anticipo a Proveedores	0	71,767
Deudores Varios	0	6,742
Anticipo Imp. Renta	0	0
Suman	425,003	280,961

Los saldos de cuentas por cobrar a clientes disminuyeron en el ejercicio económico 2012 en la cantidad de \$ - 222,551, que representa el % -52,40 menos que el 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	194,952
Cheques Protestados	7,500
Suman	202,452

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 2012 los inventarios físicos presentan sus saldos como se demuestra a continuación:

Nombre de la Cuenta	2011	2012
Total de Producto en Almacén	1,699,751	1,178,516
Suman	1,699,751	1,178,516

La mercadería en almacén tuvo una disminución de \$ 521,235, que equivale al 30,30% 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	2011	2012	Variación
Muebles y Enseres	31,355	31,535	180
Equipos de Computación y Software	106,010	106,970	960
Maquinara, Equipo e Instalación	4,111	4,111	0
Vehículos, Equipos de Transporte	56,157	57,254	1,097
Total Activo Fijo	197,633	199,870	2,237
Depreciación Acumulada	-81,883	-129,987	-48,104
Total Activo Fijo neto	115,750	69,883	-45,867

Los activos fijos crecieron en la cantidad de \$ 2,237 con respecto al año anterior, incidiendo especialmente en la compra de Muebles y Enseres en la cantidad de \$ 180, Equipos de Computación en la suma de \$960 y vehículos en la cantidad de \$ 1,097.

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.

II. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Nombre de la Cuenta	2011	2012
Proveedores Locales	287,091	2,073
Anticipo de Clientes	0	45,041
Compañías Relacionadas	0	1,519
Suman	287,091	48,632

Proveedores nacionales disminuyeron significativamente en la suma de de \$ 285,909, valores que se registran por la compra de productos comprados a crédito, utilizados en el negocio de la empresa.

I. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Nombre de la Cuenta	2011	2012
Aporte Patronal	5,320	2,600
Aporte Individual	0	3,379
Préstamo Quirografario	1,865	2,143
Fondo de Reserva	973	1251
Servicio de Rentas Internas	42,918	26,795
Suman	51,076	36,609

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

IVA por pagar	\$ 25,643	23,705
Retenciones de IVA	3,422	0
IVA por liquidar	11,209	3,090
Retenciones en la Fuente	2,644	0
Suman	42,918	26,975

J. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Nombre de la Cuenta	2011	2012
Provisión Beneficios Sociales	19,060	13,062
Suman	19,060	13,062

Al 31 de diciembre del 2012, se registra en la cuenta provisiones para Beneficios Sociales lo siguiente:

Décimo tercer Sueldo	1,968	2,317
Décimo Cuarto Sueldo	11,023	11,345
Vacaciones	6,069	0
Suman	19,060	13,662

No se registra provisión de vacaciones.

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 trabajadores es de \$ 62.378.

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 2012, primero determinó el 15 % de participación de los trabajadores en las utilidades, para luego determinar la base imponible y calcular la respectiva provisión del 23 % de Impuesto a la Renta que asciende a \$ 41,695..

CONCILIACION TRIBUTARIA

Utilidad antes de Participación de los Trabajadores	\$	415,851
15 % Participación Trabajadores		-62,377
Gastos no deducibles		812
Utilidad Gravable		354,286
23 % Impuesto Renta Causado		81,486
Utilidad Neta a Distribuirse		271,988
Utilidad Gravable		81,486
Menos Anticipo de Impuesto 2012		-42,079
Menos Retenciones 2012		-42,079
Más Saldo del Anticipo pendiente de pago		32,002
L.R. Neto a pagar		41,695

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	2011	2012
Julio Espinoza Monge	1,284,327	516,248
Suman	1,284,327	516,248

Obligaciones por Beneficios Definidos.- Con fecha 30 de Marzo del 2012 la empresa presentó a la Superintendencia de Compañías el Cronograma de Implementación NIIF determinándose en ella que no registró las provisiones para la Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio, ni los ajustes del activo y pasivo de la empresa, considerando que no registra impactos por la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financieras.

No se realizaron los cálculos actuariales al 31 de diciembre del 2012 por parte de un actuario independiente.

N.PATRIMONIO

Cuentas	2011	2012
Capital Social	800	800
Reserva Legal	36,427	36,427
Reserva Facultativa	118,033	118,033
Utilidad Acumulada	200,108	439,361
Utilidad del Ejercicio	239,253	271,987
Total Patrimonio	594,621	866,608

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 pérdidas futuras o para aumentar el Capital.

HECHOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2012 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.

MARMOI S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 - 12 -2012

ACTIVO	2011	2012	VARIACION
ACTIVO CORRIENTE			
Caja - Bancos	75.189	56.473	-18.726
Cuentas por Cobrar	425.003	209.195	-215.808
Anticipo a Proveedores	0	71.767	71.767
Inventarios	1.699.751	1.178.516	-521.235
Total Activo Corriente	2.199.953	1.515.951	-684.002
ACTIVO FIJO	115.749	69.883	-45.866
TOTAL DEL ACTIVO	2.315.702	1.585.834	-729.868
PASIVO E INVERSIONES DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVO CIRCULANTE			
Ctas. y Doc. Por Pagar	287.091	48.633	-238.458
Otras Cuentas por Pagar	51.076	36.609	-14.467
Gastos Acumulados por Pagar	19.080	13.662	-5.398
15 % Trabajadores	55.015	62.378	7.363
25 % Impuesto a la Renta	24.512	41.695	17.183
Total Pasivo a Corto Plazo	436.754	202.977	-233.777
PASIVO LARGO PLAZO			
Préstamos Accionistas Locales	1.284.327	518.248	-766.079
TOTAL DEL PASIVO	1.721.081	719.225	-1.001.856
INVERSIONES DE LOS ACCIONISTAS			
Acciones comunes	800	800	0
Reserva Legal	36.427	36.427	0
Reserva Facultativa	118.033	118.033	0
Utilidad Acumulada	200.108	439.361	239.253
Utilidad del Ejercicio	239.253	271.987	32.734
TOTAL PATRIMONIO	694.621	866.608	271.987
TOTAL DEL PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS	2.315.702	1.585.833	-729.869

SR. JULIO ESPINOZA MONJE
GERENTE GENERAL

C.P.A. STALIN SAENZ GARCES
CONTADOR

Las notas adjuntas forman parte de este estado