



DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores

ACCIONISTAS DE MARMOI S.A.

Estados Financieros Auditados

1. He auditado los estados financieros adjuntos de MARMOI S.A., que comprenden al Estado Situación Financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes Estados del Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otras informaciones explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera NIIF.- Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la presentación razonable de los estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debidas a 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. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en la auditoría ejecutada.- La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIA).- Estas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, así como que planifique y realice la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de exposiciones erróneas o incorrectas de carácter significativo.
4. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros.- Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros por fraude o error.- Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos de la compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, para diseñar los procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.- Una auditoría también comprende evaluar la propiedad de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.



Ing. Com. Milton Alcívar Pin

Sucre 222 y Pedro Carbo - Edificio San Lorenzo - 3er. Piso Oficina 31
R.U.C. 1301005029001
Guayaquil - Ecuador

5. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar una opinión de auditoría.

Opinión

6. En mi opinión, los estados financieros descritos en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de MARMOL S.A., al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con los principios que emanan de La Norma Internacional de Información Financiera NIIF.

Informe sobre otros requisitos legales

7. De acuerdo con disposiciones legales, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año 2016, será presentado por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas (SRI).


ING. MILTON ALCIVAR PIN
C.P.A.
SC-RNAE 341

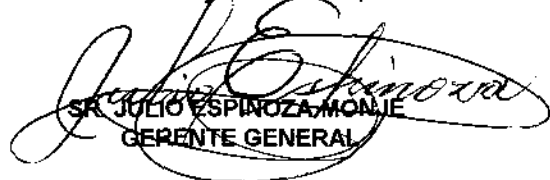
Profesionalmente a su lado

Guayaquil, Abril 20 del 2017

MARMOI S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de Diciembre del 2016

ACTIVO		2016	2015
ACTIVO CORRIENTE			
Caja - Bancos	C	246.938	215.114
Cuentas por Cobrar	D	697.032	185.924
Otras Cuentas por Cobrar	E	363.142	789.347
Inversiones		450.000	202.695
Inventarios	F	1.643.906	2.357.460
Total Activo Corriente		3.401.018	3.750.540
ACTIVO FIJO	G	2.026.200	952.626
Total Activo Fijo		2.026.200	952.626
TOTAL DEL ACTIVO		5.427.218	4.703.166
PASIVO CIRCULANTE			
Ctas. y Doc. Por Pagar	H	100.653	80.996
Otras Cuentas por Pagar	I	217.526	151.081
15 % Trabajadores		75.845	105.321
22 % Impuesto a la Renta		119.656	147.859
Total Pasivo a Corto Plazo		513.679	485.258
PASIVO LARGO PLAZO	J		
Prestamos Accionistas Locales		978.820	814.464
Provisiones Jubilacion		172.254	107.862
Total Pasivo Largo Plazo		1.151.075	922.326
TOTAL DEL PASIVO		1.664.754	1.407.584
PATRIMONIO	K		
Acciones comunes		1.600	1.600
Reserva Legal		57.921	57.921
Aportes Futura Capitalización		198.400	0
Reserva Facultativa		192.603	192.603
Utilidad Acumulada		3.001.807	2.594.497
Utilidad del Ejercicio		310.132	448.961
TOTAL PATRIMONIO		3.762.464	3.295.582
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO		5.427.218	4.703.166

Las notas adjuntas forman parte de este estado

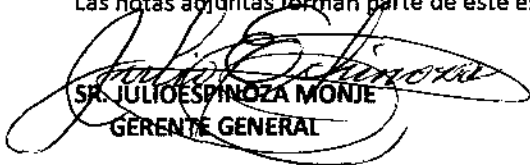

Sr. JULIO ESPINOZA MONJE
GERENTE GENERAL

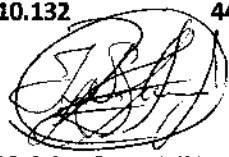

CPA BORIS SALGUERO JURADO
CONTADOR GENERAL
 Registro 010705

MARMOI S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Al 31 de Diciembre del 2016

INGRESOS DE OPERACIÓN	2.016	2.015
VENTAS		
Ventas Netas	6.792.376	6.192.742
Total de Ingresos	6.792.376	6.192.742
COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN		
Costo de Ventas	5.022.255	4.500.493
UTILIDAD BRUTA	1.770.121	1.692.249
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos Generales	1.243.061	1.009.713
Gastos de Ventas	105.038	56.112
Gastos Financieros	30.462	3.157
Total Gastos de Operación	1.378.561	1.068.982
OTROS INGRESOS	114.072	78.874
UTILIDAD EN OPERACIÓN	505.633	702.141
15% PARTICIPACION EMPLEADOS	75.845	105.321
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	429.788	596.820
UTILIDAD GRAVABLE	429.788	596.820
GASTO NO DEDUCIBLE	114.102	75.268
UTILIDAD GRAVABLE	543.890	672.088
22% IMPUESTO A LA RENTA	119.656	147.859
UTILIDAD DEL EJERCICIO	310.132	448.961

Las notas adjuntas forman parte de este estado


SR. JULIO ESPINOZA MONJE
GERENTE GENERAL

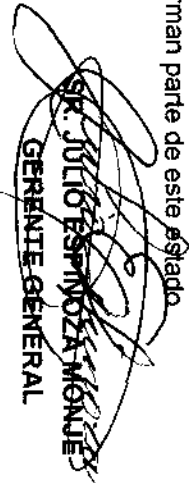

CPA BORIS SALGUERO JURADO
CONTADOR GENERAL
 Registro 010705

MARMOI S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

PERIODO	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	UTILIDAD ACUMULADA	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31/12/2015	1.600.00	57.921	192.603	0	2.594.497	448.961	3.295.582
MOVIMIENTO AÑO 2016	0.00	0	0	198.400	407.310	-138.829	466.881
SALDO AL 31/12/2016	1.600.00	57.921	192.603	198.400	3.001.807	310.132	3.762.464

Las notas adjuntas forman parte de este estado

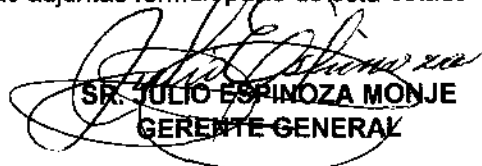

SR. JULIO ESPINOZA MONJE
GERENTE GENERAL


CPA BORIS SALGUERO JURADO
CONTADOR GENERAL
Registro 010705

MARMOI S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31/12/2016
(Expresado en Dólares Americanos)

	2016	2015
FLUJO DE CAJA PROVENIENTES (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACION		
Efectivo Recibido de Clientes	6.281.268	6.173.801
Efectivo Pagado a proveedores y trabajadores	-5.282.013	-6.451.533
Ganancia(perdida) en cambio actuarial	0	-8.622
Intereses pagados	-30.462	0
Otros Ingresos (gastos)	114.072	78.874
Efectivo Neto Proveniente (utilizado) actividades de operación	1.082.865	-207.480
 FLUJO DE CAJA PROVENIENTES (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición de propiedades, netas de ingresos por ventas	-1.124.842	-9.508
Efectivo Neto proveniente (utilizado) en actividades de Inversión	-1.124.842	-9.508
 FLUJO DE CAJA PROVENIENTES (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Aumento/disminución obligaciones largo plazo	164.356	422.005
Aumento(disminución)inversiones temporales	-247.305	-202.695
Aportes de reservas futura capitalización	198.400	0
Gananc./Perd. Actuariales	-41.651	
Otros	1	0
Efectivo Neto proveniente (utilizado) en actividades de Financiación	73.801	219.310
 EFFECTO DE LAS VARIACIONES EN LOS TIPOS DE CAMBIO EN LA VARIACION DE CAJA Y EQUIVALENTE A CAJA.		
 CAJA Y EQUIVALENTE A CAJA		
Aumento/Disminución neta durante el año	31.824	2.322
Saldo al Inicio del Año	215.114	212.791
FINAL DEL AÑO	246.938	215.114

Las notas adjuntas forman parte de este estado

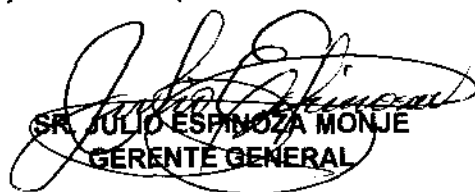

SR. JULIO ESPINOZA MONJE
GERENTE GENERAL


CPA BORIS SALGUERO JURADO
CONTADOR GENERAL
 Registro 010705

**RECONCILIACION DEL RESULTADO NETO DEL AÑO
CON EL EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

	2016	2015
Utilidad Neta	310.132	448.961
Ajustes para reconciliar el resultado del año con el efectivo proveniente (utilizado) en actividades de Operación		
Depreciación de propiedades-administración/Ventas	51.268	49.657
Provisión para jubil. Trabajadores	64.392	22.850
Otros créditos utilidades retenidas	0	
Aumento(disminución)en cambio actuarial	0	-8.622
Cambios en Activos y Pasivos		
Cuentas por Cobrar Comerciales	-511.109	-59.869
Inventarios	713.554	-1.047.462
Cuentas por Cobrar	426.205	361.494
Otros Activos	0	40.928
Cuentas por Pagar	19.657	-48.369
Otras Cuentas por pagar	66.445	3.897
Anticipo Clientes	0	0
Participación utilidades	-29.477	-8.089
Impuesto a la Renta por Pagar del año	-28.204	37.145
Total Ajustes	772.732	-656.440
Efectivo Neto proveniente (utilizado) actividades de Operación	1.082.865	-207.480

Las notas adjuntas forman parte de esta estado


SR. JULIO ESPINOZA MONJE
GERENTE GENERAL


CPA BORIS SALGUERO JURADO
CONTADOR GENERAL
Registro 010705

**NOTAS DE LOS ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA MARMOI
S.A. POR EL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

A. DESCRIPCION DE LA COMPAÑÍA

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.

Con fecha 05 de Mayo de 2014, ante la Notaría Décimo Octava del Cantón Guayaquil, Doctora Jenny Oyague Beltrán, se otorga la escritura pública de fusión por absorción a favor MARMOI S.A. que hace la compañía CENTRO INMOBILIARIO CENSA S.A. e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el 04 de Diciembre de 2014, Ab. Cesar Mora Delgado (Registrador Mercantil).

El proceso de dolarización incorporó desde el año 2000 el dólar de los Estados Unidos de América como la moneda oficial en la República del Ecuador, por lo expuesto, la contabilidad y la presentación de los estados financieros de la Compañía, se llevan en dólares americanos.

B. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Las políticas contables de la Compañía están basadas en la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF), la cual 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 estados Financieros han sido preparados sobre las bases del costo Histórico, tal como se explica en las políticas detalladas más abajo.- El costo histórico está basado en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los Activos.

A continuación se resumen las principales políticas y prácticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de MARMOI S.A., han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del **costo histórico**.

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las Políticas Contables de la Compañía. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

.1.1 Moneda Funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

.1.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y las inversiones a menos de tres meses plazo si las hubiere.

.1.3 Activos y pasivos financieros

Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "cuentas por cobrar", los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2016 y del 2015, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

- a) **Cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por cobrar a clientes y otros documentos y cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.
- b) **Otros pasivos financieros:** Representados en el estado de situación financiera por los préstamos con instituciones financieras, cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas

por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

Cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- a) **Cuentas y documentos por cobrar clientes:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la facturación de la mercadería, y servicios, en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Los créditos concedidos a sus clientes se liquidan en el corto plazo y se registran a su valor nominal, que es equivalente a su costo amortizado, menos la provisión por deterioro correspondiente.
- b) **Otros documentos y cuentas por cobrar:** Representadas principalmente por cuentas por cobrar a empleados, cuentas por cobrar a compañías relacionadas, impuestos por recuperar y otras cuentas por cobrar a los Accionistas y anticipos entregados a los proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- a) **Préstamos con instituciones financieras:** Se registran inicialmente a su valor nominal 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 resultados integrales en el rubro Otros gastos financieros.

- b) **Documentos y cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderos hasta 90 días.

.1.4 Inventarios –

Los inventarios de mercaderías se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor, utilizando el método promedio ponderado para la imputación de la salida de dicho inventario, el mismo que se registra en el estado de resultados como Costo de Ventas de Mercadería.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución

.1.5 Propiedad, planta y equipos –

Los activos fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación propiedades plantas y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y se considera valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedad y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable, registrando dicha disminución con cargo a resultados.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se registran en el resultado del ejercicio tal como lo dispone la Sección 17 Propiedades, Planta y Equipos, párrafo 17.11 literal e y la Sección 25 Costos por Préstamos párrafo 25.2.

Las tasas de depreciación anual de los activos, son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>	<u>Años</u>
Edificio	2,50%	40
Instalaciones	33%	3
Vehículos	20%	5
Maquinarias y equipos	10%	10
Muebles y Equipos de oficina	10%	10
Equipos computación	33%	3

Pérdida por deterioro de activos.

Los activos fijos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que no podrán recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

El incremento o disminución de los activos al ser medidos por deterioro según las Normas NIIF, se registran en resultados.

.1.6 Impuesto a la renta corriente.-

- a) **Impuesto a la renta:** El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.
- b) **Impuesto a la renta corriente:** La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

.1.7 Beneficios a los empleados -

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de Pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a

- a) **Participación de los trabajadores en las utilidades:** Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. y se carga a los resultados del año en que se devenga con base a la suma por pagar exigible.
- b) **Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- c) **Décimo tercero y décimo cuarto sueldo:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- d) **Fondo de Reserva:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- e) **Aporte patronal – IESS-SECAP - SETEC:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo (Jubilación Patronal y Desahucio):

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos operativos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios

serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

.1.8 Reconocimiento de ingresos. -

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de mercaderías y servicios en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de su mercadería al cliente y en consecuencia transfieren, los riesgos y beneficios inherentes a la prestación de esos servicios y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

.1.9 Estimaciones Y Criterios Contables Significativos

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a la evaluación de los saldos por cobrar antiguos mayores a 180 días y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vida útil de las propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

(c) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

1. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Información relacionada con el porcentaje de inflación anual en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos

Año terminado a Diciembre 31	
2014	3.67%
2015	3.38%
2016	1.12%

C. CAJA-BANCOS

Cuentas	2016	2.015
Caja General	15.765	10.894
Banco Guayaquil Cta. No. 3621952	185.124	153.131
Banco Pacifico	0	41.510
Banco Pichincha No. 2100096658	36.073	9.578
Banco Pacífico Cta. Ahorro No. 1041366573	9.976	0
Suman	246.938	215.113

Los saldos de Caja son valores en efectivo que se disponen para adquisiciones emergentes mínimas y fondos para vueltos de las diferentes dependencias, de los cuales se realizó sus respectivos arqueos de caja.

Los saldos de las cuentas bancarias, fueron revisados 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. CUENTAS POR COBRAR

Cuentas	2.016	2.015
Cuentas por Cobrar Clientes	686.583	176.259
Cheques Protestados	11.607	10.822
Provisión Ctas. Incobrables	-1.157	-1.157
Suman	697.032	185.924

Los saldos de cuentas por cobrar a clientes incrementaron en el ejercicio económico 2016 en la cantidad de \$ 510.324, que representa el 289.53% que el año anterior, mismas que se originan por las ventas a crédito a diferentes clientes a nivel nacional.

Provisión para Cuentas Incobrables

La provisión para Cuenta Incobrables para el año 2016, se mantiene el mismo valor del año 2015 en la cantidad de \$ 1.157 se presenta razonablemente de acuerdo a lo dispuesto en el Art. 10, numeral 11 de la Ley del Régimen Tributario Interno el cual servirá para cubrir posibles riesgos de incobrabilidad.

E. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Cuentas	2.016	2.015
Anticipos a Proveedores	27.511	0
Anticipo Caja por liquidar	15.250	41.061
Prestamos Empleados	9.239	10.433
Otras CXC empresas relacionadas	203.634	651.927
Cred.Tributario Antic.Imp. Renta	107.281	85.700
Dep. En garantía	226	226
Suman	363.142	789.347

Las Otras Cuentas por Cobrar Empresas relacionadas lo conforman:

Nombre	Valor
Julio Espinoza	67.239
Ferreteria Espinoza	133.795
Bolco	2.040
Inmobiliaria Cortez	560
Suman	203.634

El Crédito Tributario por conforman:

Nombre	Valor
Antic.I.Renta.	216
Retenciones en la Fuente	46.674
Anticipo Impuesto a la renta	60.391
Suman	107.281

F. INVERSIONES

Banco	N.Operacion	F.Inicio	F. Vencimiento	Tasa	Valor
Guayaquil	773118	25/11/2016	23/02/2017	4,30%	200.000
Pacifico	261856501	18/10/2016	16/01/2017	4,50%	250.000
Suman					450.000

G. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2016 los inventarios físicos presentan sus saldos como se demuestra a continuación:

Cuentas	2.016	2.015	Variación	%
Inventarios	1.643.906	2.357.460	-713.554	-30,27%
Suman	1.643.906	2.357.460	-713.554	-30,27%

El inventario tuvo una disminución de \$ -713.554, que equivale al -30.27% más en relación al año anterior.

Nombre	Valor
Almacén	1.602.776
Servicio Técnico	12.505
Mercadería en Transito	28.624
Suman	1.643.906

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

H. ACTIVO FIJO

COSTO	Terrenos	Edificios	Maquinaria Equip-Intal	Muebles Enseres	Equipo Oficina	Equipo Vehículos	Equipo Comput.	TOTAL
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	443.510	589.972	16.808	72.872	11.349	57.254	154.295	1.346.060
Incremento /Disminuc-2016	1.059.800	0	10.448	4.182	13.196	23.620	13.595	1.124.842
T.Acti. Diciembre 2015	1.503.310	589.972	27.256	77.054	24.545	80.874	167.890	2.470.902
Feprec.Acumula.Dic. 2015	0	111.174	13.486	56.012	10.170	50.303	152.290	393.434
Deprec.Acumulac.Dic-2016		29.498	1.599	7.450	1.346	8.082	3.292	51.268
Saldo al 31 de Dic- 2016	0	140.672	15.085	63.462	11.516	58.385	155.582	444.703
Total Act.Fijo Dic-2016	1.503.310	449.300	12.171	13.592	13.030	22.489	12.307	2.026.200

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.

I. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Cuentas	2.016	2.015
Proveedores Locales	74.032	80.954
Proveedores Exterior	26.621	42
Suman	100.653	80.996

En proveedores locales disminuyeron en la suma de de \$ -6.922 valores que se registran por la compra de productos comprados a crédito, utilizados en el negocio de la empresa.

J. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Cuentas	2.016	2.015
Anticipo de Clientes	3.313	23.467
Proveedores Varios	993	0
Otras Ctas. X Pagar	24.816	29.018
Depósitos en Garantía	3.957	12.219
Obligaciones con el IESS	19.564	16.762
Nomina por Pagar	26.721	20.862
Obligaciones con el SRI	108.772	25.457
Beneficios Sociales	29.381	23.296
Suman	217.518	151.081

Otras Cuentas por Pagar está conformada por:

Nombre	Valor
Otras Cuentas por Pagar	386
Depósitos por Confirmar	23.689
Cuentas por Liquidar	741
Suman	24.816

Las Obligaciones con el IESS corresponde a:

Cuentas	Valor
Aportes	19.564
Suman	19.564

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

Cuentas	Valor
Iva	71.479
Anticipo Imp. Renta	37.293
Suman	108.772

Beneficios Sociales corresponde a :

Cuentas	Valor
Decimo Tercer Sueldo	4.990
Decimo Cuarto Sueldo	24.392
Suman	29.381

Participación de los Trabajadores

De acuerdo a la Ley vigente, la empresa debe destinarse de la ganancia líquida anual el 15%, antes del Impuesto sobre la Renta, para distribuirlo entre los trabajadores que han laborado dentro del periodo económico. En el presente ejercicio se estableció que este porcentaje asciende a la cantidad de \$ 75.845.

Impuesto a la Renta

La provisión del Impuesto a la Renta para el año 2016, se calculo en base al 22% de la utilidad tributable cuyo valor es de \$ 543.912 y su impuesto causado es de \$ 119.656 como se demuestra a continuación:

Utilidad Gravable	505.633
15% Participación Trabajadores	75.845
Utilidad después Participac.	429.788
Gastos no Deducible	114.102
Utilidad Antes Imp. Renta	543.890
22% Impuesto a la Renta	119.656

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.

Cuentas	2.016	2.015
Ctas. x Pagar Accionistas Largo Plazo	978.820	814.464
Provisiones Jubilación	172.254	107.862
Suman	1.151.075	922.326

Cuentas por Pagar Largo plazo corresponde al principal accionista:

Nombre	Valor
Ferretería Espinoza	816.620
Julio Espinoza	162.185
Inmobiliaria Cortez	16
Suman	978.820

Las provisiones de Jubilación y desahucio conforman:

Nombre	Valor
Provis. Jubilación Patronal	132.472
Provisión Desahucio	39.782
Suman	172.254

Jubilación Patronal

Mediante resolución en el Registro Oficial No 421 del 28 de Enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal, mencionada en el código de trabajo, sin perjuicio de la que les correspondan según la Ley del Seguro Social Obligatorio.- De conformidad con lo que menciona el Código de Trabajo, los empleados que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.- Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieran cumplido 20 años, y menos de 25 años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación. Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía tiene registrado al respectivo pasivo, basado en el estudio actuarial realizado por la compañía Actuarial Consultores Cía. Ltda., con fecha 17 de Marzo de 2017. Esta provisión también la señala la Sección 28 Beneficio a los Empleados de la NIIF.

Bonificación por Desahucio

Según el Código de Trabajo, la compañía tiene un pasivo por indemnización con los trabajadores que se separan bajo ciertas circunstancias. Una parte del pasivo probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos trabajadores.- Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía tenía registrado el respectivo pasivo, basado en un estudio actuarial por la compañía mencionada en el párrafo precedente.

L. PATRIMONIO

Cuentas	2.016	2.015
Capital	1.600	1.600
Reserva Legal	57.921	57.921
Aportes Futura Capitalización	198.400	0
Otras Reservas	192.603	192.603
Utilidades Acumuladas	3.001.807	2.594.497
Utilidad del Ejercicio	310.132	448.961
Suman	3.762.464	3.295.582

Reserva Legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, se debe transferir un mínimo del 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.

En el ejercicio económico 2016, la empresa no realizó provisión para Reserva Legal, debido que la misma tiene la cantidad de \$ 57.921 que sobrepasa equivalente al 50% del capital.

Al 31 de Diciembre del 2016 la empresa registra Aportes para Futura Capitalización la cantidad de \$ 198.400, cantidad de trasladan de la cuenta Préstamos de accionistas para Futura Capitalización, de acuerdo a Acta de Junta de Accionistas celebrada el 12 de diciembre de 2016,

HECHOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2016 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.