

Ing. Com. Milton Alcívar Pin

Cdla.: Acuarela del Rio Mz. 27 Villa # 3

R.U.C. 1301005029001

Guayaquil - Ecuador

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores
ACCIONISTAS DE MARMOI S.A.

Informe sobre los estados financieros auditados

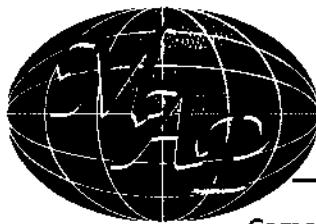
1. He auditado los estados financieros adjuntos de MARMOI S.A., que comprenden al Estado Situación Financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes Estados del Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas que 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 inexactas de carácter significativo.
4. El objetivo de mi auditoría es obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y remitir un informe de auditoría que incluye mi opinión. se considera como seguridad razonable un alto grado de seguridad que no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.



Ing. Com. Milton Alcivar Pin

Cdla.: Acuarela del Rio Mz. 27 Villa # 3

R.U.C. 1301005029001

Guayaquil - Ecuador

Como parte de la auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados a las circunstancias 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.

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. He auditado los estados financieros descritos en el párrafo 1, como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía MARMOI S.A., al 31 de diciembre de 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con los principios que emanen 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 2017, 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 241

Guayaquil, Abril 17 del 2018

2

MARMOI S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de Diciembre del 2017

ACTIVO		2017	2016
ACTIVO CORRIENTE			
Caja - Bancos	C	193.532	246.938
Cuentas por Cobrar	D	456.401	697.033
Otras Cuentas por Cobrar	E	496.072	363.141
Inversiones		515.016	450.000
Inventarios	F	1.421.997	1.643.906
Total Activo Corriente		3.083.017	3.401.018
ACTIVO FIJO	G	2.094.784	2.026.199
Total Activo Fijo		2.094.784	2.026.199
ACTIVO LARGO PLAZO		40.053	
TOTAL DEL ACTIVO		5.217.854	5.427.217
PASIVO CIRCULANTE			
Ctas. y Doc. Por Pagar	H	37.714	100.653
Otras Cuentas por Pagar	I	209.170	217.526
15 % Trabajadores		101.653	75.845
22 % Impuesto a la Renta		138.203	119.656
Total Pasivo a Corto Plazo		486.740	513.680
PASIVO LARGO PLAZO	J		
Prestamos Accionistas Locales		313.497	978.820
Provisiones Jubilacion		132.997	172.254
Total Pasivo Largo Plazo		446.494	1.151.075
TOTAL DEL PASIVO		933.234	1.664.754
PATRIMONIO	K		
Acciones comunes		200.000	1.600
Reserva Legal		57.921	57.921
Aportes Futura Capitalización		0	198.400
Reserva Facultativa		192.603	192.603
Adopción Niif 1ra. Vez		940.604	940.604
Utilidad Acumulada		2.421.608	2.111.476
Ganancia/perdida actuarial		34.055	-50.273
Utilidad del Ejercicio		437.828	310.132
TOTAL PATRIMONIO		4.284.620	3.762.463
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO		5.217.854	5.427.217

Las notas adjuntas forman parte de este estado

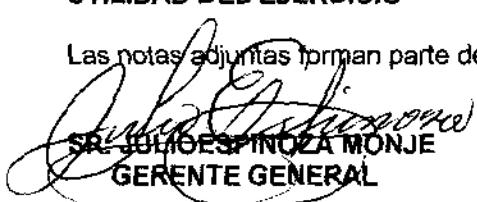

Sr. JULIO ESPINOZA MONJE
GERENTE GENERAL


CPA BORIS SALGUERO
CONTADOR GENERAL
 Registro 010705

MARMOI S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Al 31 de Diciembre del 2017

INGRESOS DE OPERACIÓN	2.017	2.016
VENTAS		
Ventas Netas	6.862.849	6.792.376
Total de Ingresos	6.862.849	6.792.376
COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN		
Costo de Ventas	4.931.928	5.022.255
UTILIDAD BRUTA	1.930.921	1.770.121
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos Generales	1.332.551	1.243.061
Gastos de Ventas	81.991	105.038
Total Gastos de Operación	1.414.542	1.348.099
OTROS INGRESOS	140.678	114.072
INGRESOS FINANCIEROS	24.031	
GASTOS FINANCIEROS	3.405	30.462
UTILIDAD EN OPERACIÓN	677.683	505.632
15% PARTICIPACION EMPLEADOS	101.653	75.845
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	576.031	429.787
UTILIDAD GRAVABLE	576.031	429.787
GASTO NO DEDUCIBLE	52.166	114.102
UTILIDAD GRAVABLE	628.197	543.889
22% IMPUESTO A LA RENTA	138.203	119.656
UTILIDAD DEL EJERCICIO	437.828	310.132

Las notas adjuntas forman parte de este estado



Sr. JULIO ESPINOZA MONJE
GERENTE GENERAL

CPA BORIS SALGUERO
CONTADOR GENERAL
Registro 010705

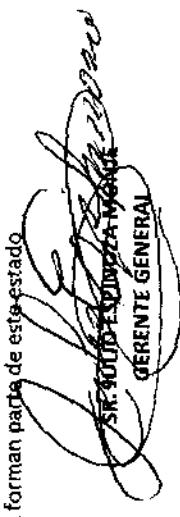


MARMOI S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

PERÍODO	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	ADOPCIÓN NIF 1ra. VEZ	UTILIDAD ACUMULADA	GANANCIA/PERDA ACTUARIAL	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31/12/2016	1.600	57.921	192.603	198.400	940.604	2.111.476	-50.273	310.132	3.762.463
MOVIMIENTO AÑO 2017	198.400	0	0	-198.400		310.132	84.329	127.695	522.156
SALDO AL 31/12/2017	200.000	57.921	192.603	0,00	940.604	2.421.608	34.055	437.828	4.284.619

Las notas adjuntas forman parte de este estado


SR. ROBERTO SALGUERO
GERENTE GENERAL


CPA BORIS SALGUERO
CONTADOR GENERAL
Registro Q10705

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

	2017	2016
FLUJO DE CAJA PROVENIENTES (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACION		
Efectivo Recibido de Clientes		
Efectivo Recibido de Clientes	7.063.428	6.173.801
Efectivo Pagado a proveedores y trabajadores	-6.535.968	-6.451.533
Ganancia(perdida) enc ambio actuarial	0	-8.622
Otros Ingresos (gastos)	161.304	78.874
Efectivo Neto Proveniente (utilizado) actividades de operación	688.765	-207.480
FLUJO DE CAJA PROVENIENTES (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisición de propiedades, netas de ingresos por ventas	-96.161	-9.508
Efectivo Neto proveniente (utilizado) en actividades de Inversión	-96.161	-9.508
FLUJO DE CAJA PROVENIENTES (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Aumento/disminución obligaciones largo plazo	-665.324	422.005
Aumento(disminución)inversiones temporales	-247.305	-202.695
Aportes de reservas futura capitalización	198.400	0
Gananc./perd. Actuariales	-41.651	0
Otros	1	
Efectivo Neto proveniente (utilizado) en actividades de Financiación	-755.879	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	-53.406	2.322
Saldo al Inicio del Año	246.938	212.791
FINAL DEL AÑO	193.532	215.114

Las notas adjuntas forman parte de esta estado



Sr. JULIO ESPINOZA MONJE
GERENTE GENERAL

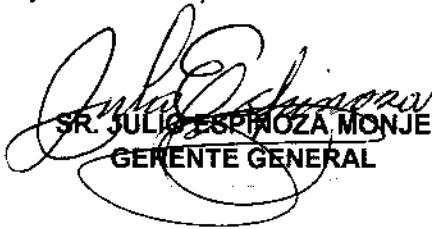


CPA BORIS SALGUERO
CONTADOR GENERAL
Registro 010705

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

	2017	2016
Utilidad Neta	437.828	448.961
Ajustes para reconciliar el resultado del año con el efectivo proveniente (utilizado) en actividades de Operación		
Depreciación de propiedades-administración/Ventas	27.576	49.657
Provisión para jubil. Trabajadores	-39.257	22.850
Otros créditos utilidades retenidas	0	
Aumento(disminución)en cambio actuarial	0	-8.622
Cambios en Activos y Pasivos		
Cuentas por Cobrar Comerciales	240.632	-59.869
Inventarios	221.909	-1.047.462
Cuentas por Cobrar	-132.931	361.494
Otros Activos	-40.053	40.928
Cuentas por Pagar	-62.939	-48.369
Otras Cuentas por pagar	-8.355	3.897
Participación utilidades	25.808	-8.089
Impuesto a la Renta por Pagar del año	18.547	37.145
Total Ajustes	250.937	-656.440
Efectivo Neto proveniente (utilizado) actividades de Operación	688.765	-207.480

Las notas adjuntas forman parte de esta estado



S.R. JULIO ESPINOZA MONJE
GERENTE GENERAL



CPA BORIS SALGUERO
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 2017**

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).

Con fecha 12 de enero del 2017, se realizó la escritura pública de incremento del aumento de capital ante el Abogado Xavier Larrea Nowak Notario Público Cuadragésimo Primero del cantón Guayaquil, la misma que quedo inscrita con el No. 409-2 Registro Mercantil del mismo cantón.

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 2017 y del 2016, 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 actariales 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 actariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actariales 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 los 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

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función del cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la compañía para realizar el cálculo actuarial utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

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

2015	3.38%
2016	1.12%
2017	3.10%

C. CAJA-BANCOS

Cuentas	2017
Caja General	18.156
Banco Guayaquil Cta. No. 3621952	68.513
Banco Pichincha Cta. No. 2100096658	97.690
Banco Pacífico Cta. Ahorro 1041366573	9.174
Suman	193.532

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

Los saldos de cuentas por cobrar de clientes al 31 de diciembre del 2017, se originan por las ventas a crédito en diferentes ciudades del país:

Cuentas	2.017	2.016
Cuentas por Cobrar Clientes	445.948	686.583
Cheques Protestados	11.610	11.607
Provisión Ctas. Incobrables	-1.157	-1.157
Suman	456.401	697.033

Las cuentas por cobrar a clientes disminuyeron en el ejercicio económico 2017 en la cantidad de \$ -240.632 que representa el -34.52% 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 2017, se mantiene el mismo valor por los años 2015-2016 y 2017 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

Este grupo está conformado por las siguientes grupos cuyos saldos al 31 de diciembre del 2017 son las siguientes rubros:

Cuentas	2.017	2.016
Anticipos a Proveedores	44.704	27.511
Anticipo Caja por liquidar		15.250
Prestamos Empleados	38.728	9.239
Otras CXC empresas relacionadas	299.016	203.634
Cred.Tributario Antic.Imp. Renta	113.398	107.281
Dep. En garantía	226	226
Suman	496.072	363.141

El resumen de otras cuentas por cobrar Empresas relacionadas lo conforman:

Nombre	Valor
Julio Espinoza	69.130
Ferreteria Espinoza	227.469
Bolco	2.040
Inmobiliaria Cortez	377
Suman	299.016

El resumen del crédito tributario está conformado por:

Nombre	Valor
Antic.I. Renta. Intereses Financieros	478
Retenciones en la Fuente	46.727
Anticipo Impuesto a la renta	66.192
Suman	113.398

F. INVERSIONES

Banco	N. Operación	F. Inicio	F. Vencimiento	Tasa	Valor
Internacional	120103294	27/11/2017	28/03/2018	4,75%	206.314
Pacifico	261924308	05/10/2017	31/01/2018	4,50%	308.702
Suman					515.016

G. INVENTARIOS

En la cuenta de Inventarios se observa una disminución de \$ -221.909, que representa el -13.50% con relación al año anterior, quedando un saldo al 31 de diciembre del 2017 de \$ 1.421.997 conformado en su totalidad por mercaderías en el almacén bajo el siguiente detalle:

Cuentas	2.017	2.016
Inventarios	1.421.997	1.643.906
Suman	1.421.997	1.643.906

Los Inventarios mantienen su consistencia con respecto al sistema de costo, pues están valorados al costo promedio, y está conformado por:

Nombre	Valor
Almacen	1.378.635
Suministros	1.995
Servicio Técnico	10.939
Mercadería en Transito	30.428
Suman	1.421.997

H. ACTIVO FIJO

Los saldos de Propiedades, Plantas y equipos (Activo Fijo), al 31 de diciembre son los siguientes:

COSTO	Propiedades	Terrenos	Constr.	Edificios	Maq-eq	Muebl.	Equipo	Equipo	TOTAL
	Inversion		proceso		Intal	Ens.	Oficina	Vehic.	
Saldo al 31 de Dic-2016				1.503.310		589.972	27.256	77.054	24.545 80.874 167.890 2.470.901
Incr/Disminuc 2017		518.585	60.000	6.981	-517.289	13.821	0	0	14.063 0 96.161
T.Acti. Diciemb 2017	518.585	1.563.310	6.981	72.683	41.077	77.054	24.545	94.937	167.890 2.567.062
Deprec.Acum-Dic. 2016					140.672	15.085	63.462	11.516	58.385 155.582 444.702
Deprec.Acum-Dic-2017					3.634	2.981	7.706	1.810	6.698 4.748 27.576
Saldo al 31 de Dic-2017	0	0	0	144.306	18.066	71.168	13.326	65.083	160.330 472.278
Total Act.Fijo Dic-2017	518.585	1.563.310	6.981	-71.624	23.011	5.887	11.219	29.854	7.560 2.094.784

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 períodos anteriores.

I. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al cierre del 2017 las cuentas por pagar presentan una disminución de \$ -62.939, equivalente al -62.53% y lo conforma el siguiente detalle:

Cuentas	2.017	2.016
Proveedores Locales	37.714	74.032
Proveedores Exterior	0	26.621
Suman	37.714	100.653

I. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2017, esta cuenta observa una disminución de \$ -8.452, lo que representa un -3.89% con relación al ejercicio anterior, se conforma, anticipos cliente, proveedores varios, depósitos en garantía, las obligaciones con el SRI y el IESS, beneficios sociales por valor total de \$ 209.074 , según el siguiente detalle:

Cuentas	2.017	2.016
Anticipo de Clientes	1.072	3.313
Proveedores Varios	1.305	993
Otras Ctas. X Pagar	17.875	24.815
Depósitos en Garantía	4.657	3.957
Obligaciones con el IESS	20.442	19.564
Nomina por Pagar	42.711	26.730
Obligaciones con el SRI	89.249	108.772
Beneficios Sociales	31.763	29.381
Suman	209.074	217.526

Otras Cuentas por Pagar está conformada por:

Nombre	Valor
Otras Cuentas por Pagar	863
Depósitos por Confirmar	16.582
Comisión tarjetas crédito	-11
Cuentas por Liquidar	441
Suman	17.875

Las Obligaciones con el IESS por la cantidad de \$ 20.442 corresponden a Aportes de los empleados.

Los pasivos del año corrientes que comprenden impuestos corrientes que corresponden al Servicio de Rentas Internas está conformada por lo siguiente:

Cuentas	Valor
Iva	42.360
Anticipo Imp. Renta	46.890
Suman	89.249

Beneficios Sociales está conformado por:

Cuentas	Valor
Décimo Tercer Sueldo	5.043
Décimo Cuarto Sueldo	26.720
Suman	31.763

Participación 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 \$ 101.653.

Impuesto a la Renta

Conciliación tributaria contable del impuesto a la renta corriente.- De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de Socios nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, de acuerdo con las últimas reformas tributarias aprobadas, los dividendos distribuidos a favor de los Socios personas naturales residentes en Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efecto de impuesto a la renta.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Utilidad Gravable	677.683
15% Participación Trabajadores	101.653
Utilidad después Participac.	576.031
Gastos no deducible	52.166
Utilidad Antes Imp. Renta	628.197
22% Impuesto a la Renta	138.203

J. 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	2.017	2.016
Ctas.xPagar Accionistas Largo Plazo	313.497	978.820
Provisiones Jubilación	132.997	172.254
Suman	446.494	1.151.075

Los préstamos a Largo Plazo corresponden a valores otorgados por el principal accionista señor Julio Espinoza Monge por el valor de \$ 313.497 y las empresas relacionadas, de acuerdo al siguiente detalle:

Nombre	Valor
Ferretería Espinoza	117.160
Canje cheques	1.678
Julio Espinoza	176.645
Inmobiliaria Cortez	18.013
Suman	313.497

Las provisiones de Jubilación y desahucio conforman:

Nombre	Valor
Provis. Jubilación Patronal	97.023
Provisión Desahucio	35.974
Suman	132.997

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 2017, la Compañía tiene registrado al respectivo pasivo, basado en el estudio actuarial realizado por la compañía Actuaría Consultores Cía. Ltda., con fecha 27 de Febrero 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.- .

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser retribuidos al periodo del servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad del beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de la hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios, Esta hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades del pago de estos beneficios. Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía tiene registrado el respectivo pasivo, basado en un estudio actuarial por la compañía mencionada en el párrafo precedente.

K. PATRIMONIO

Cuentas	2.017	2.016
Capital	200.000	1.600
Reserva Legal	57.921	57.921
Aportes Futura Capitalización		198.400
Otras Reservas	192.603	192.603
Adopción NIIF 2012	940.604	940.604
Utilidades Acumuladas	2.421.608	2.111.476
Ganancia/perdida actuarial	34.055	-50.273
Utilidad del Ejercicio	437.828	310.132
Suman	4.284.620	3.762.463

Capital

Al 31 de diciembre de 2017 registra aumento de capital en la cantidad de \$ 198.400, quedando el capital social en \$ 200.000, según escrituras registradas con el No. 409-2 Del 12 enero del 2017 en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil , quedando el capital autorizado en \$ 300.000 divididos en trescientas mil participaciones de un dólar (\$1) cada una.

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 perdidas futuras o para aumentar el Capital.

L. INGRESOS

El resumen de los ingresos operacionales de la compañía son:

Ventas	6.862.849,37
--------	--------------

M. GASTOS OPERACIONALES

El resumen de gastos operacionales reportados en los estados financieros tenemos:

	Al 31 diciembre 2017
Sueldos	699.262
Beneficios Sociales	142.049
less	146.689
Honorarios	49.803
Manten. Y reparaciones	44.061
Depreciaciones	27.576
Gastos de Viaje	370
Promoc. Publicidad	23.989
Servic. Y suminist. materiales	73.345
Arrendamiento	32.786
Combustible y lubricantes	2.966
Gastos de gestión	1.875
Seguros	622
Comisiones	55.413
Otros	113.739
Suman	1.414.542

HECHOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2017 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.
