

Guayaquil, Marzo 15 de 2014.

Señores
Junta General de Accionistas
MARMOI S. A.
Ciudad.-

De mis consideraciones:

En cumplimiento con lo estipulado por la Ley de Compañías y los estatutos que rigen a esta empresa, en mi calidad de Representante Legal de la compañía **MARMOI S. A.**, me permito presentar a través del presente informe, las gestiones administrativas realizadas, correspondientes al ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre de 2013.

Como Ustedes podrán observar los resultados del presente ejercicio económico presentan una **utilidad neta de \$ 256,411.83 (Dólares de los Estados Unidos de América)**, la misma que estará sujeta a lo que la Junta General de Accionista disponga.

Para mayor información adjunto los Estados Financieros entregados por el contador de la empresa, CPA. Stalin Gerardo Sáenz Garcés, los mismos que están compuestos por:

- Estado de situación
- Estado de resultados
- Estado de flujo de efectivo
- Notas a los estados financieros

Por lo expuesto anteriormente someto a consideración de la Junta General de Accionistas, la aprobación final de los Estados Financieros de **MARMOI S. A.**, al 31 de diciembre del 2013.

Atentamente,


Néstor Julio Espinoza Monje
C.C. # 0900694068
Gerente General

**ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA
COMPAÑÍA MARMOI S.A. CELEBRADA EL 15 DE MARZO DEL AÑO 2014.**

En la ciudad de Guayaquil a los 15 días del mes de marzo del año 2014, siendo las 12H00, en la oficina de la compañía ubicada en Rumichaca 1110 entre Luque y Aguirre, se reúnen los siguientes accionistas de la compañía **MARMOI S.A.**; **a)** Sr. Néstor Julio Espinoza Monje, propietario de setecientas noventa acciones ordinarias y nominativas de UN dólar de los Estados Unidos de América, cada una; y, **b)** Sra. Rosa María Cortez Guevara, propietaria de diez acciones ordinarias y nominativas de UN dólar de los Estados Unidos de América, cada una. Se encuentra presente para este efecto, el cien por ciento del capital suscrito y pagado de la compañía.

Preside la sesión su titular, la Sra. Rosa María Cortez Guevara e interviene como Secretario el Gerente General, Sr. Néstor Julio Espinoza Monje. Se deja expresa constancia que antes de instalarse la sesión los concurrentes por unanimidad de votos y de conformidad con lo estipulado en los artículos ciento dieciocho y ciento diecinueve de la Ley de Compañías, resolvieron constituirse en este instante en Junta General Ordinaria de Accionistas para resolver sobre.- 1.- El secretario de la Junta, procede a dar lectura de los informes presentados por los señores Gerente y Comisario de la Compañía y adjunto a estos informes los Estados Financieros, entregados por el Contador de la empresa CPA Stalin Sáenz Garcés, mismos que respectan a: Estado de situación financiera, Estado de resultados integral, Estado de cambios en el patrimonio, Estado de flujos de efectivo, y las notas a los estados financieros.. Luego de ser revisados y analizados incurriendo en varias intervenciones y deliberaciones, los señores Accionistas aprueban en forma unánime estos Informes y Estados Financieros y deciden que sean presentados a los organismos de control pertinentes.

No habiendo otro asunto que tratar y siendo las 12H57, la Presidenta de la Junta declara terminada la sesión y concede un breve receso para la redacción del acta. Reinstalada la Junta con la presencia de todos los asistentes, se la presenta a los mismos quienes aprueban el acta en todas sus partes, firmando para constancia cada uno de ellos para su correspondiente legalidad.- f) Sra. Rosa María Cortez Guevara; f) Sr. Néstor Julio Espinoza Monje.

Certifico que la copia del acta que antecede es fiel copia de su original, el cual reposa en el libro de actas correspondiente. - Guayaquil, 15 DE MARZO DEL AÑO 2014.



SR. NÉSTOR JULIO ESPINOZA MONJE
GERENTE GENERAL
SECRETARIO DE LA JUNTA



SR. NÉSTOR JULIO ESPINOZA MONJE
ACCIONISTA



SRA. ROSA MARÍA CORTEZ GUEVARA
PRESIDENTE DE LA JUNTA



SRA. ROSA MARÍA CORTEZ GUEVARA
ACCIONISTA

Guayaquil, Marzo 15 de 2014.

Señores
Junta General de Accionistas
MARMOI S. A.
Ciudad.-

De mis consideraciones:

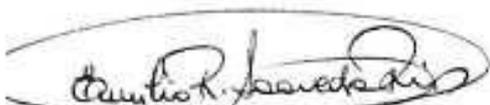
En cumplimiento con lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías en la Resolución No. 92-1-4-3-0014, y en calidad de Comisario de **MARMOI S. A.**, debo indicar:

1. Los estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la compañía, mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, y, el cumplimiento por parte de la Administración de las normativas legales vigentes.
2. En base de los resultados obtenidos al aplicar selectivamente los procedimientos de revisión, considero que la documentación contable, financiera y legal, de la Compañía cumple con los requisitos que determina la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas, en cuanto a su conservación y proceso técnico.
3. Considero que el examen efectuado fundamenta razonablemente la opinión que expreso a continuación:

En mi opinión los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **MARMOI S. A.**, al 31 de Diciembre de 2013 y el correspondiente resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Ley de Compañías, principios contables y disposiciones legales relativas a la información financiera vigentes en la República del Ecuador.

Por lo expuesto anteriormente someto a consideración de la Junta General de Accionistas de **MARMOI S. A.**, la aprobación final del presente informe.

Atentamente,



Ing. Emilio Rafael Saavedra Ríos
C.C. # 0915408884
Comisario

**NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

**Nota de los estados financieros por el ejercicio terminado al 31 de
diciembre del 2013.**

➤ **Información general.**

MARMOI S.A., es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil, 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, está domiciliada en la ciudad de Guayaquil, en Rumichaca 1110 entre Luque y Aguirre.

➤ **Políticas contables significativas.**

Normas Internacionales de Información Financiera. (NIIF).

La Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera 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 entraron en vigencia el 01 de enero del 2012.

El 11 de octubre el 2011 la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. SCLICI.CPAIFRS.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 2013. 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.

Bases de presentación.

Los estados financieros fueron preparados de conformidad con las disposiciones de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, cortados al 31 de diciembre del 2013, 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.

**NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

El costo histórico está basado en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados.

Efectivo y Equivalente al efectivo.

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

Activos y Pasivos Financieros.

Los Activos Financieros se reconocen y dan e 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.

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.

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 de presentan en el Estado de Resultado Integrales en el rubro gastos financieros.

**NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

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 período en que se devenga.

Impuesto a la Renta.

El Impuesto a la Renta se calcula a una tasa del 12 % sobre las utilidades a Reinvertirse y el 22% sobre las utilidades no reinvertidas.

Ingresos y Gastos.

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

**NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

MARMOI S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(ACUMULADO)**

CODIGO	DESCRIPCION	PARCIAL 1	PARCIAL 2	TOTAL
1	ACTIVO			1,359,718.76
101	ACTIVO CORRIENTE		1,315,812.75	
10101	CAJA	21,344.51		
10102	BANCOS	6,323.50		
10103	INVERSIONES TEMPORALES	0.00		
10104	CUENTAS Y DCTOS. POR COBRAR	650,837.09		
10105	PAGOS ANTICIPADOS	0.00		
10106	INVENTARIOS	637,107.65		
102	ACTIVOS NO CORRIENTES		35,739.61	
10201	CTAS-DOC.X.COBRAR LARGO PLAZO	0.00		
10202	ACTIVOS NO DEPRECIABLES	0.00		
10203	ACTIVOS DEPRECIABLES	161,863.50		
10204	DEPRECIACION ACUMULADAS	(126,123.89)		
103	OTROS ACTIVOS		8,366.40	
10301	CARGOS DIFERIDOS	8,366.40		
2	PASIVO			277,774.35
201	PASIVO CORRIENTE		218,936.82	
20101	OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS	0.00		
20102	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	70,879.64		
20103	IMPUESTOS POR PAGAR	65,169.31		
20104	CUENTAS POR PAGAR AL PERSONAL	69,006.33		
20105	PROVISIONES ACUMULADAS POR PAGAR	13,881.54		
202	PASIVO A LARGO PLAZO		58,837.53	
20201	OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS	0.00		
20202	OTRAS CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO	58,837.53		
3	PATRIMONIO			1,081,944.41
301	CAPITAL		800.00	
30101	CAPITAL SOCIAL	800.00		
302	RESERVAS		154,459.69	
30201	RESERVAS	154,459.69		
304	RESULTADOS		926,684.72	
30401	RESULTADOS ACUMULADOS AÑOS ANTERIORES	670,272.88		
30402	RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTERIOR	0.00		
30403	RESULTADOS DEL PRESENTE EJERCICIO	256,411.84		

MARMOI S.A.

NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

MARMOI S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(ACUMULADO)

CODIGO	DESCRIPCION	PARCIAL 1	PARCIAL 2	TOTAL
4	INGRESOS			4,877,578.68
401	VENTAS NETAS		4,877,358.55	
40101	VENTAS DE INVENTARIO	4,877,358.55		
402	OTRO INGRESOS Y EGRESOS		220.13	
40201	INGRESOS NO OPERACIONALES	220.13		
5	EGRESOS			4,487,054.44
501	COSTO DE VENTAS		3,853,113.24	
50101	COSTO DE VENTAS INVENTARIOS	3,853,113.24		
502	GASTOS OPERACIONALES		598,079.27	
50201	GASTOS DE ADMINISTRACION	598,079.27		
503	GASTOS DE VENTAS		34,626.85	
50301	VENTAS DE ALMACEN	34,626.85		
504	GASTOS FINANCIEROS		1,235.08	
50401	INTERESES Y COMISIONES BANCARIAS	1,235.08		

RESULTADO DEL EJERCICIO

390,524.24

MARMOI S.A.

NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

MARMOI S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

INCREMENTO O DISMINUCIÓN EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE Ó UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(28,566.90)
Clases de cobros por actividades de operación	490,795.38
Clases de pagos por actividades de operación	4,854,291.40
	(4,363,496.02)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE Ó UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(3,993.54)
	(3,993.54)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE Ó UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	
Pagos de préstamos	(515,368.74)
	(515,368.74)
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	0.00
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	0.00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(28,566.90)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	56,234.91
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	27,668.01
<u>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</u>	
GANANCIA Ó PÉRDIDA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	390,524.24
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	46,652.39
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	29,770.39
Ajustes por gastos en provisiones	16,882.00
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	53,618.75
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(23,287.28)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(346,588.31)
(Incremento) disminución en inventarios	541,408.14
(Incremento) disminución en otros activos	2,738.11
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	17,752.86
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(61,544.32)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(76,860.45)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	490,795.38

MARMOI S.A.

NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

MARMOI S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

MOVIMIENTOS PATRIMONIALES	RESERVAS			RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	GANANCIAS ACUMULADAS	APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO		
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	800.00	36,427.06	118,032.63	670,272.88	0.00	256,411.84	1,061,944.41	
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	800.00	36,427.06	118,032.63	398,285.45	0.00	271,987.43	825,532.57	
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	800.00	36,427.06	118,032.63	438,361.45	0.00	271,987.43	856,808.57	
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:							0.00	
CORRECCION DE ERRORES:							-41,076.00	
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0.00	0.00	0.00	271,987.43	0.00	-15,575.59	256,411.84	
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales				271,987.43		-271,987.43	0.00	
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)						256,411.84	256,411.84	

**NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

➤ *Notas explicativas a los estados financieros*

Caja

Está compuesta por la Caja General donde se recaudan los valores productos de las ventas, y el Fondo Rotativo, dinero que se utiliza para gastos menores.

DESCRIPCION	SALDO 2013	SALDO 2012	VARIACION
CAJA GENERAL	21,094.51	16,612.34	4,482.17
CAJA CHICA	250.00	250.00	0.00
	21,344.51	16,862.34	4,482.17

Bancos

Los saldos de las cuentas bancarias, fueron revisados contra los Estados de Cuenta emitidos por cada uno de los bancos, por lo que se determinó la razonabilidad de los mismos.

DESCRIPCION	SALDO 2013	SALDO 2012	VARIACION
BANCO GUAYAQUIL CTA CTE	(26,512.00)	29,548.48	(56,060.48)
BANCO INTERNACIONAL CTA AHRR	0.00	238.61	(238.61)
BANCO PACIFICO CTA AHORROS	32,835.50	9,824.09	23,011.41
	6,323.50	39,611.18	(33,287.68)

Documentos y cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2013, los saldos de las cuentas y documentos por cobrar son los siguientes:

DESCRIPCION	SALDO 2013	SALDO 2012	VARIACION
FACTURAS DE CLIENTES	145,856.25	194,952.48	(49,096.23)
CHEQUES PROTESTADOS	9,093.61	7,500.63	1,592.98
ANTICIPOS DE SUELDO	0.00	940.76	(940.76)
ANTICIPO A PROVEEDORES	86,195.85	31,195.85	55,000.00
ANTICIPOS DE CAJA X LIQUIDAR	21,591.43	5,800.90	15,790.53
CXC FESA EFECTIVO CAJA	385,462.67	0.00	385,462.67
CXC BOLCO	2,500.00	0.00	2,500.00
CXC INM. CORTEZ	137.28	0.00	137.28
	650,837.09	240,390.62	410,446.47

Inventarios.

En la cuenta de Inventarios se observa una disminución de \$ 541.408,14 con relación al año anterior, quedando un saldo al 31 de diciembre del 2013 de \$ 637,107.65 conformado en su totalidad por mercaderías en el almacén bajo el siguiente detalle:

**NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

DESCRIPCION	SALDO 2013	SALDO 2012	VARIACION
INVENTARIO GENERAL	637,107.65	1,178,515.79	(541,408.14)
	637,107.65	1,178,515.79	(541,408.14)

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

Los inventarios mantienen un control adecuado en bodega, pues se encuentran sectorizados por líneas específicas de productos, así como también conservados de acuerdo al ambiente, constituye el sector más importante dentro de la liquidez de la Empresa, es decir, que sí tiene la liquidez suficiente para cumplir todas sus obligaciones de corto plazo.

Propiedad, planta y equipo.

Este grupo está conformado por las siguientes cuentas cuyos saldos al 31 de diciembre del 2013 son las siguientes:

DESCRIPCION	SALDO 2013	SALDO 2012	VARIACION
MUEBLES Y ENSERES	31,534.79	31,534.79	0.00
EQ/COMPUTACION	61,517.61	58,319.61	3,198.00
VEHICULOS	57,254.42	57,254.42	0.00
EQ. DE OFICINA	4,906.68	4,111.14	795.54
REDES INFORMATICAS	6,650.00	6,650.00	0.00
DEPRECIACION ACUMULADAS	(126,123.89)	(110,213.50)	(15,910.39)
	35,739.61	47,656.46	(11,916.85)

Estos 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.

Otros Activos Diferidos:

En esta cuenta se muestran los activos intangibles que se irán amortizando en el tiempo, así como también los intereses bancarios que se irán devengando conforme vayan venciendo los pagos mensuales:

DESCRIPCION	SALDO 2013	SALDO 2012	VARIACION
PROGRAMAS DE COMPUTACION	42,000.00	42,000.00	0.00
AMORT. ACUM. PROG.DE COMP.	(33,633.60)	(19,773.60)	(13,860.00)
	8,366.40	22,226.40	(13,860.00)

Cuentas y documentos por pagar.

Al cierre del 2013 las cuentas y documentos por pagar presentan una disminución de \$ 70.879,64; y lo conforma el siguiente detalle:

**NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

DESCRIPCION	SALDO 2013	SALDO 2012	VARIACION
PROVEEDORES LOCALES	4,732.66	0.00	4,732.66
ANTICIPOS DE CLIENTES	44,028.56	29,439.39	14,589.17
PROVEEDORES VARIOS	722.75	2,072.75	(1,350.00)
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	0.00	1,519.09	(1,519.09)
DEPOSITOS POR CONFIRMAR	18,227.07	15,601.52	2,625.55
COMISION TARJETA DE CREDITO	3,168.60	0.00	3,168.60
	70,879.64	48,632.75	22,246.89

Impuestos por pagar

Al 31 de Diciembre del 2013, esta cuenta representa las obligaciones con el SRI, por valor total de \$ 65.169,30; según el siguiente detalle:

DESCRIPCION	SALDO 2013	SALDO 2012	VARIACION
LIQ. IVA POR PAGAR AL SRI	21,800.37	23,704.57	(1,904.20)
SALDO IVA POR VENTAS A CREDITO	3,000.48	3,090.82	(90.34)
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	40,368.45	41,695.13	(1,326.68)
	65,169.30	68,490.52	(3,321.22)

Cuentas por pagar empleados.

En este grupo se reflejan los diferentes valores pendientes de pago al 31 de diciembre de 2013, así como también la participación de utilidades, aportes al IESS y comisiones por ventas.

DESCRIPCION	SALDO 2013	SALDO 2012	VARIACION
NOMINAS POR PAGAR	48.47	0.00	48.47
PARTICIPACION DE UTILIDADES	58,578.64	62,377.61	(3,798.97)
APORTES AL IESS POR PAGAR	10,379.22	9,813.54	565.68
	69,006.33	72,191.15	(3,184.82)

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 trabajadores es de \$ 58.578,64.

Gastos acumulados por pagar

Al cierre del ejercicio 2013 los Beneficios Sociales por Pagar registran un saldo de \$ 37.057,18; Conformado por lo siguiente:

DESCRIPCION	SALDO 2013	SALDO 2012	VARIACION
DECIMO TERCER SUELDO	2,272.78	2,317.25	(44.47)
DECIMO CUARTO SUELDO	11,608.76	11,345.16	263.60
	13,881.54	13,662.41	219.13

**NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

Impuesto a la renta

El Impuesto a la Renta Causado para el año 2013 se calculó en base al 22 % sobre la utilidad tributable anual cuyo valor es de \$ 75.533,77.

LIQUIDACION DE IMPUESTO A LA RENTA

IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	75,533.77
RETENCIONES EN LA FUENTE	(26,789.76)
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	(8,375.56)
IMPUESTO A PAGAR/CREDITO TRIBUTARIO	40,368.45

Valor reflejado en el rubro Impuestos por pagar,

Préstamos relacionados

Se mantienen como Préstamos a Largo Plazo sin intereses, tanto de las compañías relacionadas, como también de parte del principal accionista de la empresa, señor Julio Espinoza Monje, detallada de la siguiente manera:

DESCRIPCION	SALDO 2013	SALDO 2012	VARIACION
CTA X PAG ACCIONISTAS L/P	879.54	516,248.27	(515,368.73)
	879.54	516,248.27	(515,368.73)

Provisiones por beneficios a empleados

Al 31 de diciembre de 2013, los saldos por Provisión por Jubilación Patronal y Provisión por Desahucio fueron revisados con los respectivos estudios actuariales realizados por la compañía Actuaría.

DESCRIPCION	SALDO 2013	SALDO 2012	VARIACION
PROV ACUM JUBILACION PATRONAL	45,324.00	0.00	45,324.00
PROV ACUM DESAHUCIO	12,634.00	0.00	12,634.00
	57,958.00	0.00	57,958.00

Patrimonio

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.

DESCRIPCION	SALDO 2013	SALDO 2012	VARIACION
CAPITAL SUSCRITO	800.00	800.00	0.00
RESERVA LEGAL	36,427.06	36,427.06	0.00
OTRAS RESERVAS	118,032.63	118,032.63	0.00
RESULTADOS ACUMULADOS	670,272.88	439,361.45	230,911.43
RESULTADOS DEL EJERCICIO	256,411.83	271,987.43	(15,575.60)
	1,081,944.40	866,608.57	215,335.83

**NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

En 2013 hubo un reconocimiento de los Pasivos por beneficio a trabajadores, el mismo que tuvo un impacto en resultados de periodos anteriores de acuerdo al siguiente detalle:

BENEFICIO A TRABAJADORES	
PROV. POR JUBILACION PATRONAL	33,372.00
PROV. POR DESAHUCIO	<u>7,704.00</u>
AFECTACION EN RESULTADOS ACUMULADOS	<u>41,076.00</u>

Hechos Subsecuentes

La Junta General de Accionistas resolvió fusionar a las compañías Marmoi S. A. y Centro Inmobiliaria Censa S.A.; mediante este proceso de fusión Marmoi S. A., absorbe a Centro Inmobiliaria Censa S.A., este proceso aún está en fase de estudio a la presente fecha.

Atentamente,



CPA. Stalin Sáenz Garcés
Contador General