



**SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS**

RAZÓN SOCIAL	MARCSEAL S.A.		
DIRECCIÓN	ANTONIO BASANTES OE1-137 Y ANTONIO FLOR		
EXPEDIENTE	87140		
RUC	1791410653001		
AÑO	2011		
FORMULARIO	SC.NIIF.87140.2011.1		
FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS (DD/MM/AAAA)	04/04/2014		

CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

CUENTA	CÓDIGO	INICIO DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN				FINAL DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN			
		SALDOS NEC US\$	AJUSTES POR CONVERSIÓN		SALDOS NIIF EXTRACONTABLES US\$	SALDOS NEC US\$	AJUSTES POR CONVERSIÓN		SALDOS NIIF EXTRACONTABLES US\$
			DEBE US\$	HABER US\$			DEBE US\$	HABER US\$	
ACTIVO	1	4.571.571,19	819.604,78	1.094.418,72	4.296.757,25	4.827.168,03	186.029,84	248.836,46	4.489.547,47
ACTIVO CORRIENTE	101	2.616.768,80	6.348,60	173.445,32	2.449.672,08	2.833.472,88	64,97	72.971,24	2.593.469,89
Efectivo y equivalentes al efectivo	10101	129.359,94	3.525,72	3.525,72	129.359,94	222.152,07	64,97	64,97	222.152,07
ACTIVOS FINANCIEROS	10102	1.233.532,80		121.651,03	1.111.881,77	1.364.950,77		65.974,39	1.177.325,35
ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	1010201								
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	1010202								
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1010203								
(-) PROVISION POR DETERIORO	1010204								
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	1010205	1.245.287,40			1.245.287,40	1.275.222,63			1.275.222,63
ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE GENERAN INTERESES	101020501								
ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENERAN INTERESES	101020502	1.245.287,40			1.245.287,40	1.275.222,63			1.275.222,63
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	1010206								
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	1010207	24.129,12			24.129,12	97.510,80		65.974,39	31.536,41
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1010208								
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	1010209	-35.883,72		121.651,03	-157.534,75	-7.782,66			-129.433,69
INVENTARIOS	10103	950.644,42	2.822,88		953.467,30	1.049.594,25		2.822,88	1.049.594,25
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	1010301	407.877,57			407.877,57	432.362,45			432.362,45
INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	1010302	1.129,93			1.129,93	758,58			758,58
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	1010303								
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN LA PRESTACIÓN DE SERVICIO	1010304								
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERÍA EN ALMACÉN - PRODUCIDO POR LA COMPAÑÍA	1010305	177.064,16			177.064,16	291.327,89			291.327,89
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERÍA EN ALMACÉN - COMPRADO DE TERCEROS	1010306	223.087,27			223.087,27	307.837,10			307.837,10
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	1010307	141.485,49	2.822,88		144.308,37	6.874,81		2.822,88	6.874,81
OBRAS EN CONSTRUCCIÓN	1010308								
OBRAS TERMINADAS	1010309								
MATERIALES O BIENES PARA LA CONSTRUCCIÓN	1010310								
INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	1010311					10.433,42			10.433,42
OTROS INVENTARIOS	1010312								
(-) PROVISIÓN POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS PÉRDIDAS EN EL INVENTARIO	1010313								
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	10104	202.724,56		15.704,32	187.020,24	40.941,62		4.109,00	21.128,30
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010401	15.029,63		12.988,65	2.040,98	12.988,65			
ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010402								
ANTICIPOS A PROVEEDORES	1010403	25.146,66			25.146,66	8.076,69		3.650,00	4.426,69
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	1010404	162.548,27		2.715,67	159.832,60	19.876,28		459,00	16.701,61
ACTIVOS POR IMPUESTOS	10105	100.507,00		22.561,25	67.012,00	155.921,17			122.260,00

CORRIENTES	10100	100.307,00	32.304,20	01.342,00	100.054,11			120.209,92
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	1010501	20.403,65			20.403,65	39.862,79		39.862,79
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	1010502	80.103,43		32.564,25	47.539,18	115.971,38		83.407,13
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	1010503							
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	10106							
CONSTRUCCIONES EN PROCESO (NIC 11 Y SECC.23 PYMES)	10107							
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	10108							
ACTIVO NO CORRIENTE	102	1.954.802,39	813.256,18	920.973,40	1.847.085,17	1.993.695,15	185.964,87	175.865,22
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	10201	954.802,39	767.416,60	906.723,73	815.495,26	993.695,15	184.977,30	173.700,50
TERRENOS	1020101							
EDIFICIOS	1020102							
CONSTRUCCIONES EN CURSO	1020103	375.097,83	1.328,65	107.180,30	269.246,18	196.797,91	121.701,06	90.565,43
INSTALACIONES	1020104							
MUEBLES Y ENSERES	1020105	41.294,20	259,82	39.619,60	1.934,42	59.438,20		13.473,96
MAQUINARIA Y EQUIPO	1020106	1.072.593,57		615.112,21	457.481,36	1.310.296,61	0,02	41.375,77
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	1020107							
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	1020108	44.148,85	460,83	38.311,53	6.298,15	68.612,84		12.372,24
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	1020109	152.701,05		75.775,48	76.925,57	178.969,33	21.680,00	4.697,33
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020110	49.086,69	45,73	28.644,34	20.488,08	52.798,40		2.760,85
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	1020111							
(-) DEPRECACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020112	-780.119,80	765.321,57	2.080,27	-16.878,50	-873.218,14	41.596,22	8.454,92
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020113							
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	1020114							
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011401							
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011402							
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011403							
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	10202							
TERRENOS	1020201							
EDIFICIOS	1020202							
(-) DEPRECACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020203							
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020204							
ACTIVOS BIOLÓGICOS	10203							
ANIMALES VIVOS EN CRECIMIENTO	1020301							
ANIMALES VIVOS EN PRODUCCIÓN	1020302							
PLANTAS EN CRECIMIENTO	1020303							
PLANTAS EN PRODUCCIÓN	1020304							
(-) DEPRECACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020305							
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020306							
ACTIVO INTANGIBLE	10204		15.426,82	14.249,67	1.177,15		987,57	2.164,72
PLUSVALÍAS	1020401							
MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, CUOTAS PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES	1020402		10.938,78	5.688,78	5.250,00			1.463,21
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	1020403							
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVO INTANGIBLE	1020404		4.488,04	8.560,89	-4.072,85		987,57	701,51
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE	1020405							
OTROS INTANGIBLES	1020406							
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	10205		30.412,76		30.412,76			30.412,76
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	10206							
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL	1020601							

VENCIMIENTO								
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020602							
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	1020603							
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES DE ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	1020604							
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	10207	1.000.000,00			1.000.000,00	1.000.000,00		1.000.000,00
INVERSIONES SUBSIDIARIAS	1020701							
INVERSIONES ASOCIADAS	1020702							
INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS	1020703							
OTRAS INVERSIONES	1020704	1.000.000,00			1.000.000,00	1.000.000,00		1.000.000,00
(-) PROVISIÓN VALUACIÓN DE INVERSIONES	1020705							
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	1020706							
PASIVO	2	4.415.607,32	62.260,25	38.349,88	4.391.696,95	4.590.547,36	25.752,27	31.896,04
PASIVO CORRIENTE	201	1.415.607,32	62.260,25	2.822,88	1.356.169,95	1.590.547,36	25.752,27	1.324,04
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADO	20101							
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS	20102							
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20103	628.524,98			628.524,98	783.232,43		783.232,43
LOCALES	2010301	487.381,10			487.381,10	530.611,58		530.611,58
DEL EXTERIOR	2010302	141.143,88			141.143,88	252.620,85		252.620,85
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20104							
LOCALES	2010401							
DEL EXTERIOR	2010402							
PROVISIONES	20105							
LOCALES	2010501							
DEL EXTERIOR	2010502							
PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	20106							
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	20107	191.071,51	13.173,13	2.822,88	180.721,26	259.866,43	25.752,27	1.324,04
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	2010701	86.184,94		2.822,88	89.007,82	90.788,86	749,00	
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010702	22.663,25			22.663,25	53.222,59		53.222,59
CON EL IESS	2010703	17.918,04			17.918,04	23.215,12		23.215,12
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	2010704	48.307,70	13.173,13		35.134,57	69.014,09	25.003,27	1.324,04
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010705	15.997,58			15.997,58	23.625,77		23.625,77
DIVIDENDOS POR PAGAR	2010706							
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	20108	595.855,31	49.087,12		546.768,19	547.448,50		498.361,38
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	20109							
ANTICIPOS DE CLIENTES	20110	155,52			155,52			
PASIVOS DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON LOS ACTIVOS NO CORRIENTES Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	20111							
PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20112							
JUBILACIÓN PATRONAL	2011201							
OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS	2011202							
OTROS PASIVOS CORRIENTES	20113							
PASIVO NO CORRIENTE	202	3.000.000,00		35.527,00	3.035.527,00	3.000.000,00	30.572,00	3.066.099,00
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	20201							
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20202							
LOCALES	2020201							
DEL EXTERIOR	2020202							
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20203	3.000.000,00			3.000.000,00	3.000.000,00		3.000.000,00
LOCALES	2020301							
DEL EXTERIOR	2020302	3.000.000,00			3.000.000,00	3.000.000,00		3.000.000,00

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS	20204								
LOCALES	2020401								
DEL EXTERIOR	2020402								
OBLIGACIONES EMITIDAS	20205								
ANTICIPOS DE CLIENTES	20206								
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20207			35.527,00	35.527,00		30.572,00	66.099,00	
JUBILACIÓN PATRONAL	2020701			30.408,00	30.408,00		23.402,00	53.810,00	
OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	2020702			5.119,00	5.119,00		7.170,00	12.289,00	
OTRAS PROVISIONES	20208								
PASIVO DIFERIDO	20209								
INGRESOS DIFERIDOS	2020901								
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	2020902								
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	20210								
PATRIMONIO NETO	3	155.963,87	504.499,42	253.595,85	-94.939,70	236.620,67	200.530,60	131.580,21	-83.233,29
CAPITAL	301	800,00			800,00	800,00			800,00
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	30101	800,00			800,00	800,00			800,00
(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA	30102								
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	302								
PRIMA POR EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	303								
RESERVAS	304	5.819,79			5.819,79	5.819,79			5.819,79
RESERVA LEGAL	30401	400,00			400,00	400,00			400,00
RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	30402	5.419,79			5.419,79	5.419,79			5.419,79
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	305								
SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	30501								
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	30502								
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	30503								
OTROS SUPERAVIT POR REVALUACIÓN	30504								
RESULTADOS ACUMULADOS	306	149.344,08	504.499,42	253.595,85	-101.559,49	149.344,08			-101.559,49
GANACIAS ACUMULADAS	30601	10.095,19			10.095,19	10.095,19			10.095,19
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	30602	-9.208,83			-9.208,83	-9.208,83			-9.208,83
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	30603		504.499,42	253.595,85	-250.903,57				-250.903,57
RESERVA DE CAPITAL	30604	148.457,72			148.457,72	148.457,72			148.457,72
RESERVA POR DONACIONES	30605								
RESERVA POR VALUACIÓN	30606								
SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE INVERSIONES	30607								
RESULTADOS DEL EJERCICIO	307					80.656,80	200.530,60	131.580,21	11.706,41
GANANCIA NETA DEL PERÍODO	30701					80.656,80	200.530,60	131.580,21	11.706,41
(-) PÉRDIDA NETA DEL PERÍODO	30702								

ESTRELLA CARRERA SANTIAGO JAVIER
1705290680

JARAMILLO MORENO EDDY HERNAN
1711768315001
033904

REPRESENTANTE LEGAL

CONTADOR

EL REPRESENTANTE LEGAL DECLARA QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.
LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

CERTIFICO Que el presente balance ha sido enviado electrónicamente por el Representante Legal en virtud de una Declaración de Responsabilidad firmada por éste que obvia las firmas autógrafas. Esta copia es fiel reproducción del documento que consta en nuestros archivos.

Este documento será válido sólo y únicamente con la certificación y firma del funcionario de la Superintendencia de Compañías autorizado para el efecto.