

102541

MACOSER S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

Nº 270.



Registrado
2010-05-25
✓

MACOSER S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

INDICE

Informe de los auditores independientes

Balances generales

Estados de resultados

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

US\$ - Dólares estadounidense

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y
accionista de

Macoser S.A.

Guayaquil, 19 de abril del 2010

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Macoser S.A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de Macoser S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por 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. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los

A los miembros del Directorio y accionista de
Macoser S.A.
Guayaquil, 19 de abril del 2010

principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Macoser S.A al 31 de diciembre del 2009 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

No. de Registro en
la Superintendencia
de Compañías: SC-RNAE-569



Fernando Rizzo
No. de Licencia
Profesional: 33.954

MACOSER S.A.

BALANCES GENERALES
31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
 (Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>	<u>Pasivo y patrimonio</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja y bancos	322,475	281,967	Obligaciones bancarias	80,859	42,778
Cuentas y documentos por cobrar			Cuentas y documentos por pagar		
Clientes	753,481	457,428	Proveedores	1,157,718	692,459
Otros	32,150	39,287	Accionistas	629,947	578,986
	785,631	496,715	Impuestos por pagar	150,766	69,688
Provisión para cuentas incobrables	(2,021)	(2,021)	Otros	90,724	2,679
	783,610	494,694		2,029,155	1,343,812
Inventarios	3,078,357	2,699,683	Pasivos acumulados		
Gastos pagados por anticipo	43,703	110,300	Beneficios sociales	93,392	49,397
			Participación de los trabajadores en las utilidades	70,292	48,471
Total del activo corriente	4,228,145	3,586,644		163,684	97,868
			Total del pasivo corriente	2,273,698	1,484,458
OTROS ACTIVOS	47,080	3,580	PASIVO A LARGO PLAZO		
ACTIVO FIJO	310,385	262,416	Obligaciones bancarias	136,111	186,667
			Accionistas	1,845,763	1,776,565
			PATRIMONIO (según estados adjuntos)	330,038	404,950
Total del activo	4,585,610	3,852,640	Total del pasivo y patrimonio	4,585,610	3,852,640

Las notas explicativas anexas 1 a 8 son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Luis Escandón
Representante Legal



Econ. Rosario Lliguin
Contadora

MACOSER S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2008	10,000	6,127	182,819	198,946
Utilidad neta del año			206,004	206,004
Saldos al 31 de diciembre del 2008	<u>10,000</u>	<u>6,127</u>	<u>388,823</u>	<u>404,950</u>
Distribución de los resultados acumulados, según Resolución de la Junta General de Accionistas del 31 de agosto del 2009			(388,823)	(388,823)
Utilidad neta del año			313,911	313,911
Saldos al 31 de diciembre del 2009	<u>10,000</u>	<u>6,127</u>	<u>313,911</u>	<u>330,038</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 8 son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Luis Escandón
Representante Legal



Econ. Rosario Lliguin
Contadora

MACOSER S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

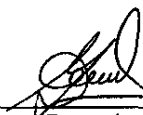
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ventas netas	6,522,611	4,973,905
Costo de ventas	<u>(5,218,089)</u>	<u>(4,029,470)</u>
Utilidad bruta	<u>1,304,522</u>	<u>944,435</u>
Gastos operativos:		
De administración	393,030	343,757
De ventas	<u>366,443</u>	<u>238,378</u>
	<u>759,473</u>	<u>582,135</u>
Utilidad operacional	545,049	362,300
Otros egresos, netos	<u>(76,435)</u>	<u>(39,157)</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	468,614	323,143
Participación de los trabajadores en las utilidades	<u>(70,292)</u>	<u>(48,471)</u>
Impuesto a la renta	<u>(84,411)</u>	<u>(68,668)</u>
Utilidad neta del año	<u><u>313,911</u></u>	<u><u>206,004</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 8 son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Luis Escandón
Representante Legal



Econ. Rosario Lliguin
Contadora

MACOSER S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad neta del año	313,911	206,004
Más cargos que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación	<u>20,889</u>	<u>28,455</u>
	<u>334,800</u>	<u>234,459</u>
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas y documentos por cobrar	(288,916)	(68,352)
Inventarios	(378,674)	(573,981)
Gastos pagados por anticipado	66,597	(23,833)
Otros activos	(43,500)	4,078
Cuentas y documentos por pagar	685,343	406,774
Pasivos acumulados	<u>65,816</u>	<u>50,591</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>441,466</u>	<u>29,736</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones netas de activo fijo	<u>(68,858)</u>	<u>(2,236)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(68,858)</u>	<u>(2,236)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Disminución de obligaciones bancarias	(12,475)	(50,555)
Préstamos de accionistas	69,198	(106,979)
Pago de dividendos	<u>(388,823)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(332,100)</u>	<u>(157,534)</u>
(Disminución) incremento neta de efectivo y equivalentes de efectivo	40,508	(130,034)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>281,967</u>	<u>412,001</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>322,475</u>	<u>281,967</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 8 son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Luis Escandón
Representante Legal



Econ. Rosario Lliguin
Contadora

MACOSER S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 17 de octubre del 2000. Su objeto social consiste en la importación, exportación, distribución, compraventa, comercialización, elaboración e intermediación de máquinas industriales de coser de todas las marcas y afines; importación, compraventa de repuestos, accesorios, planchas industriales, motores industriales para máquinas de coser, cortadores, tijeras eléctricas, mesas de corte, y todo lo relacionado con la confección en general.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros -

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo -

Incluye el efectivo y los depósitos en bancos de libre disponibilidad.

c) Inventarios -

Los inventarios se presentan al costo histórico, calculado para máquinas industriales de coser, repuestos y mercaderías en general utilizando el método promedio ponderado para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

El saldo del rubro no excede el valor de mercado de los inventarios. La Compañía no ha constituido una provisión para inventarios obsoletos y/o de lento movimiento.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

d) Gastos pagados por anticipado -

Corresponde a impuestos por cobrar producto de créditos tributarios a favor de la Compañía.

e) Activo fijo -

Se muestra al costo histórico, menos la depreciación acumulada; el monto neto de los activos fijos no excede su valor de utilización económica.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

f) Impuesto a la renta -

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.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 25% aplicable a las utilidades gravables; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. Para el año 2009, habiendo optado por la alternativa de reinversión, la Compañía calculó la provisión para impuesto a la tasa del 15% para la porción de las utilidades gravables (luego de deducir la participación de los empleados en las utilidades y gastos deducibles), sujetas a capitalización las cuales ascienden a US\$140,000 considerando que el mencionado saldo será íntegramente capitalizado de acuerdo con las disposiciones legales. Esta decisión deberá ser ratificada por la Junta General de Accionistas. De acuerdo con las referidas normas, si la capitalización de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del 2010, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes. Para el saldo restante de las utilidades antes indicadas que ascienden a US\$253,643, la provisión del impuesto a la renta se calculó a la tasa del 25%.

En el año 2008 la Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta de dicho año a la tasa del 25%.

g) Participación de los trabajadores en las utilidades -

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

NOTA 3 - ACTIVO FIJO

Composición:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>	<u>Tasa anual de depreciación</u>
			<u>%</u>
Edificios	127,510	127,510	5
Instalaciones	7,955	2,151	10
Maquinarias	139,945	172,957	10
Muebles y enseres	99,683	29,873	10
Equipos de computación	24,374	17,379	33.33
Equipos de oficina	10,672	3,240	10
Equipos de seguridad	1,906	1,906	10
	<u>412,045</u>	<u>355,016</u>	
Depreciación acumulada	<u>(101,660)</u>	<u>(92,600)</u>	
Total al 31 de diciembre	<u>310,385</u>	<u>262,416</u>	

Movimiento:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldos al 1 de enero	262,416	288,635
Adiciones netas	68,858	2,236
Depreciación del año	<u>(20,889)</u>	<u>(28,455)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>310,385</u>	<u>262,416</u>

NOTA 4 - OBLIGACIONES BANCARIAS, CORTO Y LARGO PLAZO

Composición:

(Véase página siguiente)

NOTA 4 - OBLIGACIONES BANCARIAS, CORTO Y LARGO PLAZO
(Continuación)

	<u>Desde</u>	<u>Hasta</u>	<u>Tasa de interes (1)</u>	<u>Amortización de capital</u>	<u>Garantía</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Obligaciones bancarias							
a corto plazo							
Banco Amazonas S.A.	39,423	41,583	13.57	mensual	hipotecaria	46,667	42,778
Banco Amazonas S.A.	39,890	40,250	11.23	mensual	firma	13,029	-
Banco de Guayaquil S.A.	40,023	40,374	11.23	mensual	firma	5,947	-
Banco del Pichincha S.A.	40,087	40,447	11.2	mensual	firma	15,216	-
						<u>80,859</u>	<u>42,778</u>
Obligaciones bancarias							
a largo plazo							
Banco Amazonas S.A.	39,423	41,583	13.57	mensual	hipotecaria	136,111	186,667
						<u>136,111</u>	<u>186,667</u>

(1) Tasa reajutable trimestralmente.

NOTA 5 - IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros (19 de abril del 2010), la Compañía no ha sido fiscalizada. Los años 2006 al 2009 inclusive aún están sujetos a una posible fiscalización.

NOTA 6 - CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2009 y 2008 comprende 10,000 acciones ordinarias de valor nominal de US\$1 cada una.

NOTA 7 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 8 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de emisión de estos estados financieros (19 de abril del 2010) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.