

## INFORME DE COMISARIO

A la Junta General de Accionistas y Directorio de:

PRACMAX S.A.

En mi calidad de Comisario Principal de PRACMAX S.A., de acuerdo al nombramiento emitido en Junta General de Accionistas y en cumplimiento de la función que me asigna el Artículo 279 de la Ley de Compañías, cúpleme informarles que he examinado el Estado de Situación Financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2013, los correspondientes Estados de Resultado Integral, Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y Flujos de Efectivo por el año terminado a esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y Otras Notas Aclaratorias. He incluido en esta revisión, los libros sociales de la compañía y el cumplimiento de las resoluciones de la Junta de Accionistas por parte de los Administradores de la compañía. Mi trabajo en base a pruebas selectivas, incluye la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros, incluyó también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la presentación de los estados financieros en general. Atendiendo lo dispuesto por la Resolución No. 92-1-4-3-0014 (Reglamento que establece los requisitos mínimos que deben contener los informes de Comisario de las Compañías sujetas al Control de la Súper Intendencia de Compañías), en adición debo indicar:

### 1. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

Como resultado de mi examen, en base al balance de mi revisión, las transacciones registradas se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones de las Juntas de Accionistas y del Directorio emitidas en el año 2013. Los Libros de Actas de Juntas de Accionistas, libro de expedientes, libro de acciones y accionistas, durante el año 2013 han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales.

### 2. PROCEDIMIENTO DE CONTROL INTERNO

El trabajo de Comisaría se lo puede realizar a satisfacción porque la empresa cuenta con los documentos y comprobantes necesarios de tal forma para que toda transacción sea respaldada y documentada adecuadamente. En cuanto a los registros contables debo indicar que estos se encuentran actualizados y en orden. Como se puede deducir del punto anterior, se maneja un plan de cuentas adecuado que permite el registro de los movimientos por partida doble durante el año 2012, utilizando el sistema computarizado JDE Edwards PeopleSoft EnterpriseOne Versión 8.9 con todos los parámetros y necesidades de una Compañía comercial. Obviamente el funcionamiento del programa ha implicado capacitación, diseño de formularios, procedimientos y depuración de cuentas contables. Todas las cuentas contables tienen concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### 3. ESTRUCTURA Y COMPOSICION DEL ACTIVO

El Activo Total de la empresa asciende a USD 10,890,588 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica. Un detalle de los rubros que integran el Activo es como sigue:

<b>Balance de Situación (en dólares USD)</b>	<b>PRACMAX</b>
Activo Corriente	6,913,221
Propiedad, Planta y Equipo, neto	3,977,367

En el caso de los Activos Corrientes, el saldo principal son las cuentas por cobrar corresponden principalmente a operaciones con su compañía relacionada Eculos S.A. por alquiler de maquinarias, vehículos y equipos.

Propiedad, Planta y Equipo se compone de Maquinarias/Vehículos/Equipos.

#### 4. ESTRUCTURA Y COMPOSICION DEL PASIVO CORRIENTE

En las cuentas del pasivo a Corto Plazo, el rubro más importante corresponde a los Proveedores y obligaciones con el personal.

Pasivos Corrientes	
Cuentas y documentos por pagar	
Proveedores	98,050
Gastos Acumulados	81,216
Obligaciones Sociales	15,143
Obligaciones Fiscales	<u>20,857</u>
Total del pasivo corriente	215,266

#### 5. ESTRUCTURA Y COMPOSICION DEL PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado de la Compañía es de 14,165,359 acciones ordinarias y nominativas de USD 1.00 cada una. Existen Reservas Legales debidamente autorizadas por la Junta General Ordinaria y Universal de cada período que se constituyó, pudiendo ser destinada para aumento de capital pero no disponible para el pago de dividendos. De acuerdo a la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías, esta compañía inicio su año de transición a las NIIF en el 2010 siendo el de adopción el 2011. A continuación un resumen de los movimientos patrimoniales:

**PRACMAX S.A.**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio**  
**al 31 de diciembre del 2013**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>USD</u>
Capital Social	14,165,359
Aportes para Futura Capitalizacion	-
Reserva Legal	59
Otras Reservas	-
Resultados Aplicación NIIF	-
Resultado Aplicación NIIF	(3,079,571)
Utilidad No Distribuida Ejercicios anteriores	-
Perdida Acumulada Ejercicios anteriores	(522,380)
Resultado presente Ejercicio	<u>66,512</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	<u><b>10,629,978</b></u>

## 6. ESTRUCTURA Y COMPOSICION DE LOS RESULTADOS

Los ingresos se reconocen cuando se probable que los beneficios económicos asociados a la transacción, fluirá a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente. Sus principales ingresos están asociados con el servicio de alquiler de maquinarias, vehículos y equipos a su compañía relacionada Ecudos S.A.. Todos los Costos y Gastos son reconocidos en el estado de resultados con base al criterio del devengado, los cuales se encuentran debidamente respaldados. El ejercicio fiscal del año 2013 arroja una utilidad contable.

### **PRACMAX S.A.**

#### **Estado de Resultados Integral**

**Por el año terminado al 31 de diciembre del 2013**

**(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>USD</u>
Ingresos de Explotación	1,511,222
Costo de Venta	-
Utilidad (Pèrdida) Bruta	<u>1,511,222</u>
Gastos de Administracion y Ventas	- 1,372,794
Utilidad (Pèrdida) Operaciòn	138,428
Gastos Financieros	- 2,029
Otros Ingresos, neto	<u>4,051</u>
Utilidad (Pèrdida) antes de Imptos y P. Laboral	140,450
Impuesto a la Renta	- 77,396
Impuesto a la Renta Diferido	<u>3,458</u>
<b>Utilidad (Pèrdida) neta del Ejercicio</b>	<b><u>66,512</u></b>

## 7. INDICES FINANCIEROS

En cuanto a los indicadores financieros, reflejaré los que considero son importantes para la Compañía:

<b>Indicadores Financieros</b>	<b>PRACMAX</b>
Liquidez - Corriente	↘ 32.11
Capital de Trabajo	↘ 6,697,955
Solvencia - Endeudamiento Patrimonial	↘ 0.02
Solvencia - Endeudamiento del Activo	↘ 0.02
Solvencia - Apalancamiento	↘ 1.02

## 8. REGISTROS CONTABLES LEGALES

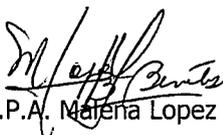
En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal, durante el año 2013 han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales, por lo tanto considero en términos legales que la Compañía cumple con todos los requerimientos que determinan la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y el Código de Comercio, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico. A continuación las cifras del año 2013 que fueron analizadas:

**PRACMAX S.A.**  
**Estado de Situación Financiera**  
**al 31 de diciembre del 2013**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

<b>Activo</b>		<b>Pasivo y Patrimonio</b>	
<b>Activos Corrientes</b>		<b>Pasivos Corrientes</b>	
Efectivo y Equivalente de Efectivo	32,186	Cuentas y documentos por pagar	
Cuentas y documentos por cobrar		Proveedores	98,050
Anticipos a Proveedores	-	Documentos por pagar	-
Compañías relacionadas	6,777,189	Anticipo de Clientes	-
Otros	15,421	Gastos Acumulados	81,216
Impuestos	2,295	Obligaciones Sociales	15,143
	<u>6,794,904</u>	Obligaciones Fiscales	20,857
Inventarios	-	<b>Total del pasivo corriente</b>	<u>215,266</u>
Gastos Pagados por Anticipado	86,131		
Otros Activos Corrientes	-	<b>Pasivos a Largo Plazo</b>	
<b>Total del activo corriente</b>	<u>6,913,221</u>	Compañías relacionadas	-
Propiedad, Planta y Equipo, neto	3,977,367	Obligaciones por Pagar LP	-
Activo Biológico	-	Jubilación Patronal	990
Activos Intangibles	-	Desahucio	3,705
Inversiones a Largo Plazo	-	Impuestos Diferidos	40,649
Otros Activos Corrientes	-		
Impuestos Diferidos a Largo Plazo	-	<b>Patrimonio de los Accionistas</b>	10,629,978
<b>Total Activos</b>	<u>10,890,588</u>	<b>Total Pasivos y Patrimonio</b>	<u>10,890,588</u>

Los valores expresados en los Estados Financieros terminados al 31 de diciembre del 2013 se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de PRACMAX S.A. y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, se han realizado de conformidad con las disposiciones legales vigentes y los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Una vez analizado en el presente informe la actividad administrativa y contable de la empresa, así como, su situación y estructura financiera, recomiendo a la Junta General de Accionistas aprobar en todas sus partes los Estados Financieros de PRACMAX S.A. que presenta la Gerencia.

Abril 30 del 2014

  
 C.P.A. Lorena Lopez Benites.