

MACROMODA S.A.

INFORME DE COMISARIO
Por el período terminado al 31 de diciembre del 2012

MACROMODA S.A.

CONTENIDO:

| | <u>Página</u> |
|---|----------------------|
| OPINIÓN | 1 - 3 |
| ESTADOS FINANCIEROS: | |
| Anexo 1 – Estado de Situación Financiera | 4 |
| Anexo 2 - Estado de Resultados Integrales | 5 |
| Anexo 3 – Estado de Evolución del Patrimonio | 6 |
| Anexo 4 – Estado de Flujo de Efectivo | 7 |

INFORME DE COMISARIO

A los señores accionistas de:
MACROMODA S.A.

En mi calidad de comisario suplente y de conformidad a lo que dispone de la Ley de Compañías y su reglamento expedido con la resolución 92-14-3-0014 publicado en el registro oficial No 44 del 13 de octubre de 1992 pongo a consideración de los accionistas de **MACROMODA S.A.** el **INFORME DE COMISARIO** al 31 de diciembre del 2012, mi trabajo fue efectuado en base de los procedimientos de revisión que he llevado a efecto para dar cumplimiento a lo dispuesto en los artículos 274 y 278 de la Ley de Compañías. Mi revisión se basó en los estados financieros (Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integral, Estado de Evolución del Patrimonio y Flujo de Efectivo), proporcionados por la Administración de la Compañía, los cuales son de responsabilidad de la Compañía; siendo mi responsabilidad la de emitir una opinión en base a mi revisión.

En razón de lo mencionado expongo lo siguiente:

Los señores administradores de la compañía han dado cumplimiento a lo estipulado en las leyes vigentes, con apego a los estatutos y reglamentos internos de la Compañía, y las resoluciones acordadas por la Junta General de Accionistas.

De la revisión efectuada a los documentos debo indicar que los libros principales de la compañía, Actas de Juntas Generales de Accionistas, el Libro de Acciones y Accionistas se mantienen actualizados y debidamente custodiados. Igualmente puedo indicar que las cifras presentadas en los estados financieros mantienen correspondencia con el libro, mayor y auxiliares de la contabilidad, las transacciones han sido registradas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, las cuales han sido establecidas o autorizadas por la Superintendencia del Compañías del Ecuador.

La compañía mantiene un adecuado control interno para lo cual se han implementado formularios y documentos que son utilizados con regularidad por las personas involucradas en su elaboración, revisión y aprobación. Además el control interno ha sido revisado por los auditores externos de la compañía.

La conservación y custodia de los bienes de la Compañía son satisfactorios; así como también, la correspondencia y los comprobantes de respaldo de lo registrado en las cuentas, se mantiene y se archivan adecuadamente.

Efectuando el análisis del estado de situación financiera y del estado de resultados integral y aplicando los índices financieros muestran los siguientes resultados:

El índice de liquidez en el año 2012 fue de 0,76 veces, lo que significa que la compañía cuenta con setenta y seis centavos de dólar para pagar un dólar del pasivo a corto plazo.

El índice de endeudamiento de la compañía en el año 2012 fue de 0,76 lo cual indica que la compañía adeuda US\$ 0,76 por cada US\$ 1,00 de activo.

En el Estado de Resultados, los ingresos operacionales del año 2012 por el valor de \$ 14.042.919,48 mientras que sus costos y gastos suman US\$ 14.160.338,90, originándose una pérdida de US\$ 117.419,42.

A 131 de diciembre de 2012 la compañía ha cumplido con sus obligaciones con el servicio de rentas SRI, tanto como agente de retención como de precepción.

En mi opinión en base a los procedimientos aplicados para este tipo de informes y sobre la documentación expuesta por parte de la administración de la compañía considero que los estados financieros de **MACROMODA S.A.** correspondientes al ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del 2012, presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia, y por tanto merecen su aprobación, y pueden servir de base para el inicio del siguiente ejercicio económico.

ASPECTOS RELEVANTES

Sin modificar mi opinión informo que:

Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación a finales del año 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- Los cuatro estados financieros de presentación obligatoria serán: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral, Estado de Evolución del Patrimonio, y; Estado de Flujos de Efectivo (Método Directo)

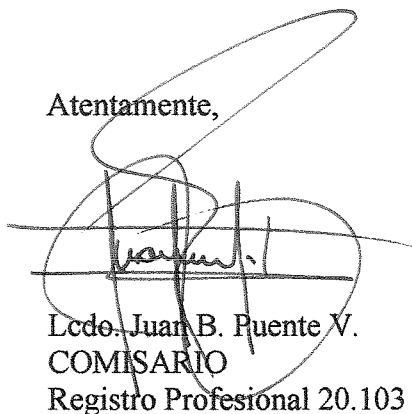
Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Aumento del capital social

Mediante escritura del 26 de marzo del 2012 e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de junio del 2012, la compañía efectuó el aumento del capital social en US\$ 999.000, por lo que el nuevo capital social a partir de esa fecha es de US\$ 1.000.000 dividido en un millón de acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

Quito, junio 12 del 2013

Atentamente,



Lcdo. Juan B. Puente V.
COMISARIO
Registro Profesional 20.103

MACROMODA S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2012
(Expresado en dólares americanos)

Anexo 1

ACTIVOS

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

| | |
|--|---------------------|
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 1.523.454,17 |
| Otras cuentas y documentos por cobrar | 1.626.400,45 |
| Impuestos por pagar | 1.103.624,99 |
| Inv. Prod. Terminados y mercad. En almacén | 1.361.106,84 |
| SUMA EL ACTIVO CORRIENTE | 5.614.586,45 |

ACTIVO NO CORRIENTE

| | |
|------------------------------------|---------------------|
| Propiedad, planta y equipo | 1.976.094,58 |
| Otros activos | 611.962,03 |
| SUMA EL ACTIVO NO CORRIENTE | 2.588.056,61 |

TOTAL DEL ACTIVO

8.202.643,06

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

| | |
|--|---------------------|
| Prestamo con instituciones financieras | 3.471.000,00 |
| Impuestos por pagar | 580.805,18 |
| Remuneraciones y participaciones por pagar | 125.610,17 |
| Cuentas por pagar compañías relacionadas | 3.221.846,75 |
| SUMA EL PASIVO CORRIENTE | 7.399.262,10 |

TOTAL DEL PASIVO

7.399.262,10

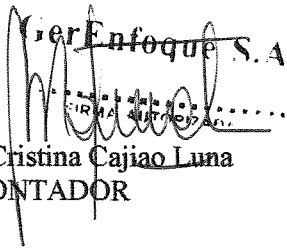
PATRIMONIO NETO

| | |
|----------------------------------|-------------------|
| Capital suscrito | 1.000.000,00 |
| Resultados acumulados | (79.199,63) |
| Resultado integral del ejercicio | (117.419,41) |
| SUMA EL PATRIMONIO NETO | 803.380,96 |

TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO

8.202.643,06


Gaudenzi Giuseppe
GERENTE GENERAL


Maria Cristina Cajiao Luna
CONTADOR

MACROMODA S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2012
(Expresado en dólares americanos)

Anexo 2

INGRESOS

| | |
|--|-------------------|
| Ventas de textiles, calzado y accesorios | 13.634.135,64 |
| Otros ingresos administración | <u>170.086,98</u> |

| | |
|--|----------------------|
| TOTAL INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS | 13.804.222,62 |
|--|----------------------|

COSTO DE VENTA

(8.537.232,62)

| | |
|-------------------------------------|----------------------------|
| UTILIDAD BRUTA DEL EJERCICIO | <u>5.266.990,00</u> |
|-------------------------------------|----------------------------|

GASTOS

| | |
|------------------------|-----------------------|
| Gastos Administrativos | 5.108.440,19 |
| Gastos de Ventas | <u>256.703,44</u> |
| | <u>(5.365.143,63)</u> |

TOTAL COSTO Y GASTOS

| | |
|---------------------------------------|--------------------|
| UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL | (98.153,63) |
|---------------------------------------|--------------------|

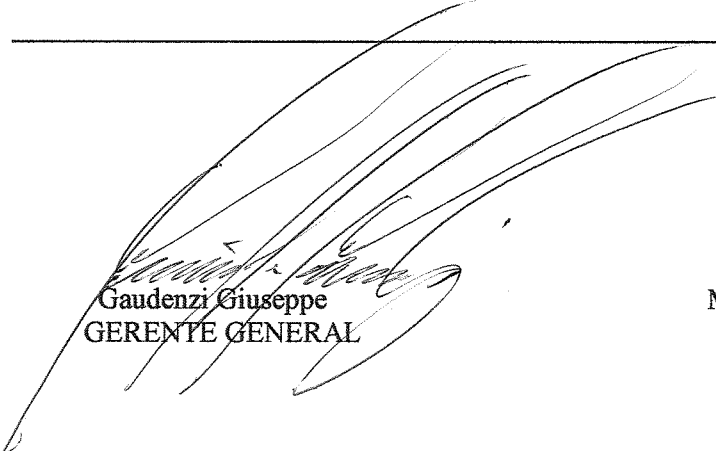
OTROS INGRESOS

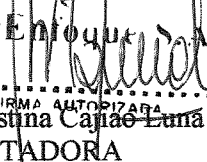
OTROS EGRESOS

(19.265,79)

TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO

(117.419,42)


Gaudenzi Giuseppe
GERENTE GENERAL


GerEnfoque S.A.
FIRMA AUTORIZADA
María Cristina Canino Luna
CONTADORA

MACROMODA S.A.


ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011
(Expresados en dólares americanos)

Anexo 3

| | <u>Capital Social</u> | <u>Resultados Acumulados</u> | <u>Resultado del Ejercicio</u> | <u>Total del Patrimonio</u> |
|---------------------------|---------------------------|----------------------------------|--|-------------------------------------|
| Enero 1, 2012 | 1.000,00 | | (79.199,63) | (78.199,63) |
| Transferencia | | (79.199,63) | 79.199,63 | 0,00 |
| Aumento de capital social | 999.000,00 | | 0,00 | 999.000,00 |
| Resultado del ejercicio | | | (117.419,41) | (117.419,41) |
| Diciembre 31, 2012 | <u>1.000.000,00</u> | <u>(79.199,63)</u> | <u>(117.419,41)</u> | <u>803.380,96</u> |



Gaudenzi Giuseppe
GERENTE GENERAL

GerEnfoque S.A.

FIRMA AUTORIZADA
María Cristina Cajiao Luna
CONTADORA

MACROMODA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2012
(Expresado en dólares americanos)

Anexo 4

| | |
|---|-----------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 3.395.122,90 |
| Clases de cobros por actividades de operación | 14.010.327,51 |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 14.010.327,51 |
| Clases de pagos por actividades de operación | (10.615.204,61) |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | (10.488.838,82) |
| Otros movimientos de actividades de operación | (126.365,79) |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | (2.876.136,43) |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo | (2.876.136,43) |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | 999.000,00 |
| Aporte en efectivo para aumento de capital social | 999.000,00 |
| INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | 1.517.986,47 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO | 5.467,70 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO | 1.523.454,17 |
| CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN | |
| GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | (117.419,42) |
| AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO: | 962.240,40 |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización | 288.079,82 |
| Ajustes por gastos en provisiones | 674.160,58 |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS: | 2.550.301,92 |
| Incremento (disminución) en cuentas por cobrar clientes | (32.591,97) |
| Incremento (disminución) de otras cuentas por cobrar | (995.231,23) |
| Incremento (disminución) de anticipos a proveedores | (188.102,47) |
| Incremento (disminución) de inventarios | (203.267,42) |
| Incremento (disminución) en otros activos | (705.872,84) |
| Incremento (disminución) de cuentas por pagar comerciales | 2.445.266,95 |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar | 3.587.686,32 |
| Incremento (disminución) en beneficios a empleados | 106.142,32 |
| Incremento (disminución) en otros pasivos | (1.463.727,74) |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación | 3.395.122,90 |


Gaudenzi Giuseppe
GERENTE GENERAL


Maria Cristina Cajiao Luna
CONTADORA