

MACROMODA S.A.

INFORME DE COMISARIO
Por el período terminado al 31 de diciembre del 2013

MACROMODA S.A.

CONTENIDO:

	<u>Página</u>
OPINIÓN	1 - 3
ESTADOS FINANCIEROS:	
Anexo 1 – Estados de Situación Financiera	4
Anexo 2 - Estados de Resultados Integrales	5
Anexo 3 – Estados de Evolución del Patrimonio	6
Anexo 4 – Estados 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 2013, 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 baso 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.

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.

Del análisis efectuado del Estado de Situación Financiera y del Estado de Resultados Integral y aplicando los índices financieros muestran se llegó a determinar los índices que se indican a continuación:

El índice de liquidez en el año 2013 fue de 0,73 mientras que para el año 2012 fue de 0,80 veces, la disminución con relación al año 2012 se origina por los aumentos de los pasivos corrientes de \$ 6.397.521 en el 2012 a \$ 12.112.744 en el 2013.

El índice de endeudamiento de la compañía en el año 2013 fue de \$ 0,92 (\$ 0,91 en el año 2012) lo cual indica que la compañía adeuda \$ 0,92 de dólar por cada US\$ 1,00 de activo total. Este índice se ha mantenido estable entre los años objeto de mi informe.

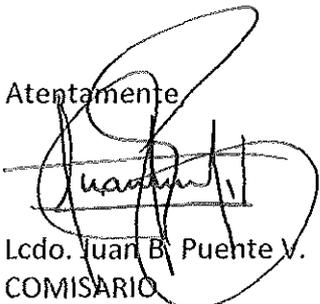
Los ingresos operacionales del año 2013 fueron de \$ 24.253.942 (\$ 13.804.223 en el año 2012), mientras que sus costos y gastos en el 2013 ascendieron a la suma de \$ 23.153.731 (\$ 13.921.642 en el 2012), originándose una utilidad antes de participación a trabajadores, impuesto a la renta y apropiación de reserva legal de \$ 1.100.211 (en el año 2012 el resultado fue una pérdida de \$ 117.419), la utilidad en el año 2013 se origino por el incremento de sus ingresos y por ser este un año normal de operaciones.

Al 31 de diciembre de 2013 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 2013, 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.

Quito, abril 28 del 2014

Atentamente



Juan B. Puente V.

COMISARIO

Registro Profesional 20.103

MACROMODA S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares americanos)

	<u>Diciembre 31,</u>	
<u>ACTIVOS</u>	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalentes al efectivo	1.612.655	1.523.454
Inversiones	1.030.013	0
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	2.499.159	1.435.567
Inventarios	1.970.033	1.361.107
Servicios y otros pagos anticipados	149.198	190.834
Activos por impuestos corrientes	1.530.872	593.196
SUMA EL ACTIVO CORRIENTE	<u>8.791.930</u>	<u>5.104.158</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		
Propiedad, planta y equipo	4.278.268	1.775.798
Activos intangibles	1.257.110	812.259
SUMA EL ACTIVO NO CORRIENTE	<u>5.535.378</u>	<u>2.588.057</u>
<u>TOTAL DEL ACTIVO</u>	<u>14.327.308</u>	<u>7.692.214</u>
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Obligaciones bancarias	5.318.492	3.587.686
Cuentas por pagar comerciales	3.645.328	1.934.648
Obligaciones con empleados e impuestos corriente	1.878.331	311.817
Provisiones por pagar varias	1.270.592	563.369
SUMA EL PASIVO CORRIENTE	<u>12.112.744</u>	<u>6.397.521</u>
PASIVO NO CORRIENTE		
Cuentas por pagar relacionadas	1.029.150	607.143
SUMA EL PASIVO NO CORRIENTE	<u>1.029.150</u>	<u>607.143</u>
<u>TOTAL DEL PASIVO</u>	<u>13.141.894</u>	<u>7.004.664</u>
PATRIMONIO NETO		
Capital social	1.000.000	1.000.000
Reservas	49.786	0
Resultados acumulados	(312.450)	(79.200)
Resultado total integral	448.077	(233.250)
SUMA EL PATRIMONIO NETO	<u>1.185.413</u>	<u>687.550</u>
<u>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</u>	<u>14.327.308</u>	<u>7.692.214</u>


Sr. Ramiro Gómez
GERENTE GENERAL


Lic. Mónica García
CONTADORA

MACROMODA S.A.

ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012

(Expresados en dólares americanos)

	<u>Al 31 de diciembre de,</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Ventas netas	24.253.942	13.804.223
COSTO DE VENTA	<u>(13.913.504)</u>	<u>(8.537.233)</u>
UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA EN VENTAS	10.340.438	5.266.990
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de administración y venta	<u>9.240.227</u>	<u>5.384.409</u>
	<u>(9.240.227)</u>	<u>(5.384.409)</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	1.100.211	(117.419)
OTROS INGRESOS		
OTROS EGRESOS		
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	1.100.211	(117.419)
PROMISIONES FINALES		
Participación de empleados y trabajadores	165.032	
Impuesto a la renta	437.316	115.831
Reserva legal	49.786	0
	<u>(652.134)</u>	<u>(115.831)</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	<u>0</u>	<u>0</u>
<u>TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</u>	<u>448.077</u>	<u>(233.250)</u>


Sr. Ramiro Gómez
GERENTE GENERAL


Lic. Mónica García
CONTADORA

MACROMODA S.A.**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012

(Expresados en dólares americanos)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reservas Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>del Ejercicio</u>	<u>del Patrimonio</u>
Enero 1, 2012	1.000.000	0	0	(79.200)	920.800
Transferencia			(79.200)	79.200	
Resultado del ejercicio 2012				(233.250)	(233.250)
Diciembre 31, 2012	1.000.000	0	(79.200)	(233.250)	687.550
Transferencias			(233.250)	233.250	0
Apropiación de reserva legal		49.786			49.786
Resultado del ejercicio 2013				448.077	448.077
Diciembre 31, 2013	1.000.000	49.786	(312.450)	448.077	1.185.413

MACROMODA S.A.

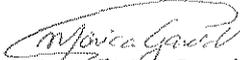
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012

(Expresados en dólares americanos)

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	21.689.092	14.010.328
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(19.280.265)	(10.488.839)
Intereses pagados	(275.813)	0
Efectivo recibido de otras actividades	<u>967.714</u>	<u>(126.366)</u>
Efectivo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	3.100.728	3.395.123
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Inversiones temporales	(1.030.013)	0
Otros activos	(660.796)	
Activos fijos - neto	<u>(2.871.524)</u>	<u>(2.876.137)</u>
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	(4.562.333)	(2.876.137)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aporte en efectivo para aumento de capital	0	0
Obligaciones financieras	<u>1.550.806</u>	<u>999.000</u>
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	<u>1.550.806</u>	<u>999.000</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	89.201	1.517.986
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	<u>1.523.454</u>	<u>5.468</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>1.612.655</u></u>	<u><u>1.523.454</u></u>


Sr. Ramiro Gómez
GERENTE GENERAL


Lic. Mónica García
CONTADORA

MACROMODA S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACION)
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO
UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012

(Expresados en dólares americanos)

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
FLUOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado del ejercicio	1.100.211	(117.419)
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones y amortizaciones	584.998	288.079
Provisiones	1.670.188	674.161
Provision impuesto a la renta	(437.316)	0
Provision participacion empleados y trabajadores	(165.032)	0
Apropiacion reserva legal	49.786	0
Otros ajustes	(449.382)	0
Cambios en activos y pasivos operativos		
Aumento (disminución) de cuentas por cobrar	(1.421.559)	(32.591)
Aumento (disminución) de otras cuentas por cobrar	0	(995.231)
Aumento (disminución) de anticipos a proveedores	0	(188.102)
Aumento (disminución) en inventarios	(916.122)	(203.267)
Aumento (disminución) con proveedores	2.017.876	2.445.267
Aumento (disminución) de otros activos y pagos anticipados	(538.073)	(705.873)
Aumento (disminución) de otras cuentas por pagar	422.006	3.587.686
Aumento (disminución) de cuentas por pagar y gastos acumulados por pagar	<u>1.183.147</u>	<u>(1.357.587)</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>3.100.728</u>	<u>3.395.123</u>


Sr. Ramiro Gómez
GERENTE GENERAL


Lj. Mónica García
CONTADORA