

Bancres Cia. Ltda.

Audidores & Consultores Independientes

Colón 602 y Boyacá
Email: bancres@hotmail.es
Telefax: 2-306234 - Telf.: 2-207873
Guayaquil - Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Junta de Directores de
MACROQUIL S.A.

Hemos auditado el balance general adjunto de **MACROQUIL S.A.**, Al 31 de Diciembre del 2010 y los correspondientes estados de resultado, de patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por el año terminado a esa fecha, así como el resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno adecuados para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad, y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo a las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustentan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de las normas y prácticas contables utilizadas y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideremos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



Bancres Cia. Ltda.

Audidores & Consultores Independientes

Colón 602 y Boyacá
Email: bancres@hotmail.es
Telefax: 2-306234 - Telf.: 2-207873
Guayaquil - Ecuador

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **MACROQUIL S.A.**, al 31 de diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones y los flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Asunto de Énfasis

El presente informe se emite sólo para información y uso de los accionistas de **MACROQUIL S.A.** y de los organismos de control. No debe utilizarse para ningún otro propósito.

Auditors & Consultants Bancres Cia. Ltda.

SC. RNAE 039
Abril 28, 2011

[Signature]

Ing. Carlos Bejar Morales
GERENTE GENERAL
Registro 10.715



MACROQUIL S. A.

BALANCE GENERAL

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en U.S. \$)

ACTIVOS

CORRIENTES:

NOTAS

Caja y Bancos	3	154.499,57
Documentos y Cuentas por Cobrar	4	448.362,81
Inventarios	5	<u>344.304,70</u>
TOTAL		947.167,08

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	6	543.401,69
------------------------------------	----------	-------------------

OTROS ACTIVOS		<u>3.136,68</u>
----------------------	--	------------------------

TOTAL ACTIVO		<u>1.493.705,45</u>
---------------------	--	----------------------------

PASIVOS Y PATRIMONIO

CORRIENTES:

Documentos por pagar bancario	7	64.092,91
Cuentas por Pagar	8	736.770,06
Gastos Acumulados	9	<u>23.071,04</u>
TOTAL		<u>823.934,01</u>

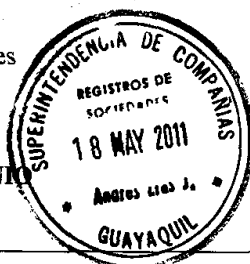
DEUDA LARGO PLAZO	10-7	106.869,50
--------------------------	-------------	-------------------

PATRIMONIO

Capital Suscrito	11	2.000,00
Aporte para aumento de capital		91.929,25
Reserva legal		9.151,81
Utilidades acumuladas años anteriores		369.427,36
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		<u>90.393,52</u>
TOTAL		<u>562.901,94</u>

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1.493.705,45</u>
-----------------------------------	--	----------------------------

Ver notas a los estados financieros



Sr. Francisco Jalil Pons
GERENTE GENERAL

Ing. Angel León Plaza
CONTADOR,

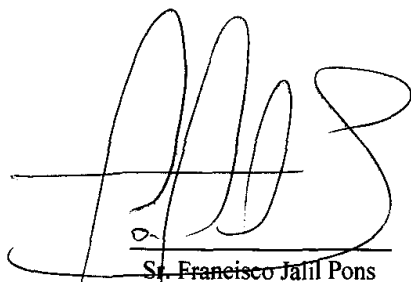
MACROQUIL S. A.

**ESTADO DE RESULTADO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

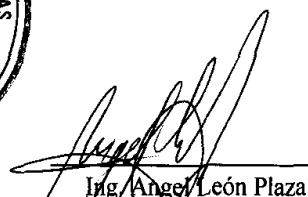
(Expresado en U.S. \$)

Ventas Netas	2.320.243,69
Costo de venta	<u>1.826.360,93</u>
MARGEN BRUTO	<u>493.882,76</u>
GASTOS OPERACIONALES:	
Administrativos	294.845,71
Depreciación	<u>24.660,48</u>
	<u>319.506,19</u>
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL	174.376,57
OTROS INGRESOS (GASTOS):	
Intereses Financieros	(20.569,62)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>153.806,95</u>
Participación a Trabajadores	23.071,04
Impuesto a la Renta causado, después de conciliación tributaria	<u>40.342,39</u>
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	<u>90.393,52</u>

Ver notas a los estados financieros


Sr. Francisco Jafil Pons
GERENTE GENERAL




Ing. Angel León Plaza
CONTADOR

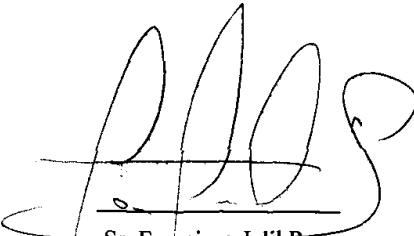
MACROQUIL S.A.

**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

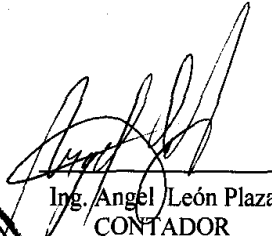
(Expresado en U.S. \$)

	<u>Capital Social</u>	<u>Aportes De capital</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>
Saldo inicial al 1 de Enero del 2010	2.000,00	91.929,25	9.151,81	369.467,36
Utilidad del ejercicio, neto de participación e impuesto a la renta				90.393,52
Ajuste				(40,00)
Saldo al 31 de Diciembre 2010	<u>2.000,00</u>	<u>91.929,25</u>	<u>9.151,81</u>	<u>459.820,88</u>

Ver notas a los estados financieros


Sr. Francisco Jafil Pons
GERENTE GENERAL




Ing. Angel León Plaza
CONTADOR

MACROQUIL S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en U.S. \$)

Flujo de Efectivo proveniente en actividades de Operación:

Utilidad del Ejercicio	90.393,52
Ajustes por:	
Depreciación	24.660,48
Provisión participación trabajadores e impuesto a la renta	63.413,43
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo	178.467,43

Cambios en activos y pasivos de operación:

Aumento en cuentas por cobrar	(46.728,35)
Aumento en inventarios	(163.994,77)
Disminución en gastos anticipados	8.955,75
Aumento en cuentas por pagar, proveedores	96.543,33
Aumento en otras cuentas por pagar	45.209,86
Disminución en gastos acumulados	(23.071,04)
Efectivo neto proveniente en Actividades Operativas:	95.382,21

Flujo de efectivo usado en Actividades de Inversión:

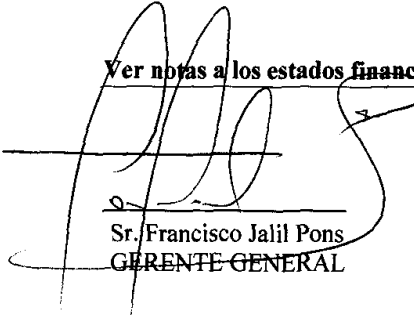
Aumento en Propiedades y Equipos, neto	(22.004,94)
--	-------------

Flujo de efectivo proveniente de Actividades de Financiamiento

Vencimiento corriente deuda a largo plazo	(47.895,25)
Deuda a largo plazo	50.000,00
	2.104,75

Aumento(Disminución) en efectivo	75.482,02
Efectivo al principio del año	79.017,55
Efectivo al final del año	154.499,57

Ver notas a los estados financieros


Sr. Francisco Jalil Pons
GERENTE GENERAL




Ing. Angel León Plaza
CONTADOR

MACROQUIL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

POLITICAS SIGNIFICATIVAS

La Compañía fue constituida en el año 1997 de acuerdo con leyes de la República del Ecuador, con el nombre de **MACROQUIL S.A.** y tiene como principal actividad la venta al por mayor de equipos de seguridad, incluso partes y piezas.

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES Y BASES DE PRESENTACION

Las políticas contables de la compañía son las determinadas por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), siendo el Organismo Técnico de la Federación Nacional de Contadores con la participación de delegados de la Superintendencia de Compañías y del Servicio de Rentas Internas, quienes elaborarán las Normas de Contabilidad o sus reformas, las mismas que serán publicadas en el Registro Oficial.

Caja y Bancos.- Representa el efectivo disponible y saldos a favor de la compañía en bancos locales.

Inventarios.- Están registrados al costo promedio de compra que no excede el valor de mercado.

Propiedades y Equipos.- Son registradas al costo de adquisición. La depreciación es en línea recta de acuerdo con las tasas de depreciación según la Ley de Régimen Tributario Interno, que es la siguiente: Edificio 5% anual; muebles y enseres y maquinarias 10% anual; equipo de computación 33% anual y vehículo 20% anual.

Reserva Legal.- La Ley de compañía establece que de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar un fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social, el mismo que puede ser capitalizado.

2. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

Año terminado	Variación
Diciembre 31	Porcentual
2006	4
2007	3,32
2008	8,83
2009	4,31
2010	3,33



MACROQUIL S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

3. CAJA Y BANCOS

Fondo Fijo	200,00
Bancos	<u>154.299,57</u>
TOTAL	<u>154.499,57</u>

4. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Clientes	449.745,37
Varios deudores	11.862,83
Menos.- Reserva cuentas incobrables	<u>(13.245,39)</u>
TOTAL	<u>448.362,81</u>

Del total de ventas un 20% son al contado. Las ventas a crédito su cobro es a 30, 60 y 90 días.

La compañía no efectúa provisiones para cuentas incobrables por cuanto su facturación a crédito tiene una recuperación de cartera que no supera los 90 días.

5. INVENTARIOS

Productos terminados (Círculo cerrado)	<u>344.304,70</u>
--	--------------------------

Círculo cerrado comprende los accesorios para instalar un sistema de seguridad a través de cámaras y grabadores digitales.

6. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

Edificios	251.732,16
Vehículos	87.025,71
Maquinarias y equipos	8.631,39
Muebles y enseres	19.977,58
Equipo de computación	22.982,87
Proyecto en curso	<u>316.987,34</u>
Total	707.337,05
(-) Depreciación	<u>(163.935,36)</u>
Neto	<u>543.401,69</u>

7. DOCUMENTOS POR PAGAR BANCARIO

Vencimiento corriente de deuda a largo plazo (Nota 10)	<u>64.092,91</u>
--	-------------------------



MACROQUIL S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

8. CUENTAS POR PAGAR

Proveedores locales	290.507,16
Proveedores del exterior	350.694,00
Impuesto a la renta 2009, neto de retenciones	9.033,32
Intereses bancarios	9.128,70
Otras pasivos	<u>77.406,88</u>
TOTAL	<u>736.770,06</u>

9. GASTOS ACUMULADOS

Participación de trabajadores	<u>23.071,04</u>
-------------------------------	-------------------------

10. PASIVOS A LARGO PLAZO

Préstamo hipotecario bancario local por \$ 100.000,00 concedido en diciembre 2006, con pagos mensuales de capital e intereses. Pago de último dividendo en noviembre 2011. Tasa de interés 10.7646%% anual. Saldo	22.351,88
Menos.- Vencimiento corriente año 2011	<u>22.351,88</u> <u>0,00</u>
Préstamo hipotecario bancario local por \$ 133.000,00 concedido en junio 2009, con pagos mensuales de capital e intereses. Pago de último dividendo en mayo 2014. Tasa de interés nominal 11.2332% anual. Saldo	98.610,53
Menos.- Vencimiento corriente año 2011	<u>25.074,36</u> <u>73.536,17</u>
Préstamo hipotecario bancario local por \$ 50.000,00 concedido en noviembre 2010, con pagos mensuales de capital e intereses. Pago de último dividendo en noviembre 2013. Tasa de interés nominal 11.2332% anual.	50.000,00
Menos.- Vencimiento corriente año 2011	<u>16.666,67</u> <u>33.333,33</u>
TOTAL	<u>106.869,50</u>

11. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito está constituido por 1.000 acciones con un valor nominal de US \$ 2,00 cada una. El capital autorizado de la compañía es \$ 4.000,00.

12. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha del informe de los auditores independientes (Abril 28, 2011) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

