

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 2011 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

Auditores & Consultores Independientes

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

Opinión

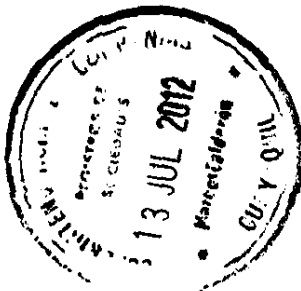
En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **MACROQUIL S.A.**, al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones y los flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas 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.

Antonio I. Consultor Bancres Cia. Ltda

SC. RNAE 039
Junio 12, 2012



Ing. Carlos Béjar Morales

Ing. Carlos Béjar Morales
GERENTE GENERAL
Registro 10.715

MACROQUIL S. A.

BALANCE GENERAL

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en U.S. \$)

ACTIVOS

CORRIENTES:

NOTAS

Caja y Bancos	3	158.249,14
Documentos y Cuentas por Cobrar	4	498.530,30
Inventarios	5	829.716,04
Gastos anticipados		<u>11.200,00</u>
TOTAL		1.497.695,48

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	6	616.749,90
-----------------------------	---	------------

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

TOTAL ACTIVO		<u>2.117.582,06</u>
--------------	--	---------------------

PASIVOS Y PATRIMONIO

CORRIENTES:

Documentos por pagar bancario	7	63.401,71
Cuentas por Pagar	8	934.630,70
Gastos Acumulados	9	<u>22.688,61</u>
TOTAL		<u>1.020.721,02</u>

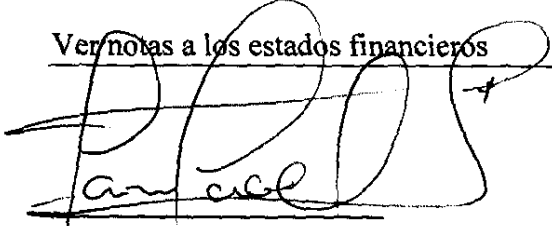
DEUDA LARGO PLAZO	10-7	444.491,53
-------------------	------	------------

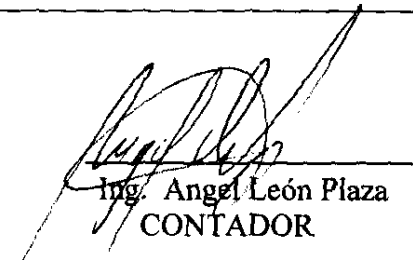
PATRIMONIO

Capital Suscrito	11	2.000,00
Aporte para aumento de capital		91.929,25
Reserva legal		9.151,81
Utilidades acumuladas años anteriores		459.820,88
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		<u>89.467,57</u>
TOTAL		<u>652.369,51</u>

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>2.117.582,06</u>
----------------------------	--	---------------------

Ver notas a los estados financieros


Sr. Francisco Jalil Pons
GERENTE GENERAL


Ing. Angel León Plaza
CONTADOR

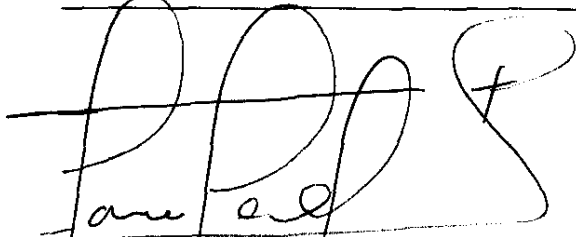
MACROQUIL S. A.

ESTADO DE RESULTADO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en U.S. \$)

Ventas Netas	2.257.573,30
Costo de venta	<u>1.722.445,68</u>
MARGEN BRUTO	535.127,62
GASTOS:	
Personal	135.812,76
Administrativos	138.055,15
Ventas	53.095,55
Depreciaciones	27.524,91
Participación de trabajadores	22.688,61
Financieros	<u>29.381,85</u>
	406.558,83
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	128.568,79
Menos.- Impuesto a la renta después de conciliación tributaria	<u>39.101,22</u>
UTILIDAD DEL AÑO	<u>89.467,57</u>

Ver notas a los estados financieros



Sr. Francisco Jalil Pons
GERENTE GENERAL



Ing. Angel León Plaza
CONTADOR

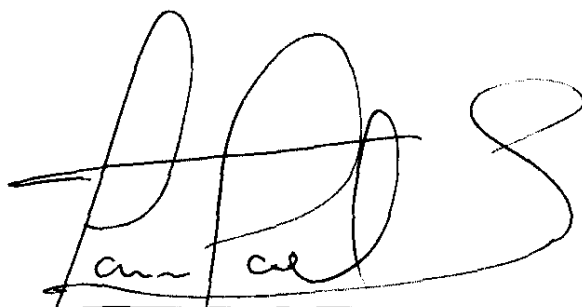
MACROQUIL S.A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(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 2011	2.000,00	91.929,25	9.151,81	459.820,88
Utilidad del año				89.467,57
Saldo al 31 de Diciembre 2011	<u>2.000,00</u>	<u>91.929,25</u>	<u>9.151,81</u>	<u>549.288,45</u>

Ver notas a los estados financieros



Sr. Francisco Jalil 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 2011
(Expresado en U.S. \$)

Flujo de Efectivo proveniente en actividades de Operación:

Utilidad del Ejercicio	89.467,57
<u>Ajustes por:</u>	
Depreciación	27.524,91
Provisión participación trabajadores e impuesto a la renta	<u>61.789,83</u>
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo	178.782,31

Cambios en activos y pasivos de operación:

Aumento en cuentas por cobrar	(50.167,49)
Aumento en inventarios	(485.411,34)
Aumento en gastos anticipados	(11.200,00)
Aumento en cuentas por pagar, proveedores	78.472,91
Aumento en otras cuentas por pagar	80.286,51
Disminución en gastos acumulados	<u>(23.071,04)</u>
Efectivo neto proveniente en Actividades Operativas:	<u>(232.308,14)</u>

Flujo de efectivo usado en Actividades de Inversión:

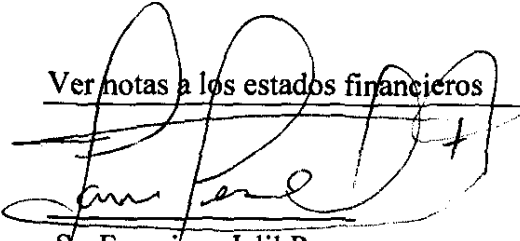
Aumento en Propiedades y Equipos, neto	(100.873,12)
--	--------------

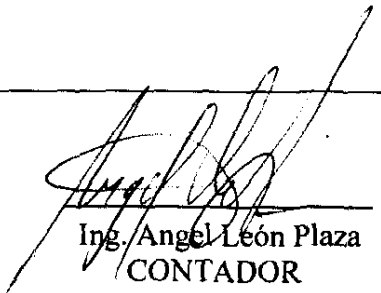
Flujo de efectivo proveniente de Actividades de Financiamiento

Vencimiento corriente deuda a largo plazo	(64.092,91)
Deuda a largo plazo, neto de pagos	124.039,20
Proveedores locales	<u>276.984,54</u>
Flujo de efectivo proveniente de Actividades de Financiamiento	336.930,83

Aumento(Disminución) en efectivo	3.749,57
Efectivo al principio del año	<u>154.499,57</u>
Efectivo al final del año	<u>158.249,14</u>

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 2011

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.

Normas Internacionales de Información Financiera.- Por disposiciones legales de la Superintendencia de Compañías y de acuerdo con la Resolución No.08.G.DSC.010 de fecha Noviembre 20 de 2008 y publicada en el R.O. 498 de Diciembre 31, 2008, se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", que a partir de los años 2010, 2011 y 2012 deben implementar las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. La compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2011.

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.

Impuesto a la Renta.- A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

El impuesto a la renta de la compañía por el año 2011, está constituido por el valor del impuesto causado después de conciliación tributaria.

MACROQUIL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

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 Diciembre 31	Variación Porcentual
2009	4,31
2010	3,33
2011	5,24

3. CAJA Y BANCOS

Fondo Fijo	300,00
Caja general	6.080,83
Bancos	<u>151.868,31</u>
TOTAL	<u>158.249,14</u>

4. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Clientes	315.824,50
Anticipo a proveedores	45.715,46
Prestamos a empleados	13.054,39
Anticipo utilidades empleados	69.424,73
Créditos fiscales por IVA y retenciones en la fuente	14.548,25
Varios deudores	<u>39.962,97</u>
TOTAL	<u>489.530,30</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

Alarmas	323.443,98
Circuito cerrado de televisión	179.350,79
Otros	120.310,02
Importaciones en tránsito	<u>206.611,25</u>
TOTAL	<u>829.716,04</u>

MACROQUIL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

6. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

Edificios	251.732,16
Vehículos	87.025,71
Maquinarias y equipos	8.631,39
Muebles y enseres y equipo de oficina	20.336,51
Equipo de computación y software	24.438,87
Proyecto en curso	<u>416.045,53</u>
Total	808.210,17
(-) Depreciación	0
Neto	<u>616.749,90</u>

7. DOCUMENTOS POR PAGAR BANCARIO

Vencimiento corriente de deuda a largo plazo (Nota 10)	<u>63.401,71</u>
--	------------------

8. CUENTAS POR PAGAR

Proveedores locales	47.170,16
Financieras	167.762,18
Proveedores del exterior	672.503,91
Anticipo clientes	98.513,26
Impuesto a la renta 2011, neto de retenciones	2.378,46
Otros	<u>13.590,88</u>
TOTAL	<u>1.001.918,84</u>

9. GASTOS ACUMULADOS

Participación de trabajadores	<u>22.688,61</u>
-------------------------------	------------------

10. PASIVOS A LARGO PLAZO

Préstamo bancario local por \$ 220.000 concedido en agosto 2011, con pagos mensuales de capital e intereses. Pago de último dividendo en septiembre 2015. Tasa de interés 9.76%% anual. Saldo	208.962,22
---	------------

Menos.- Vencimiento corriente año 2012	<u>48.279,63</u>
	<u>160.682,59</u>

Préstamo bancario local por \$ 30.000 concedido en mayo 2011, con pagos mensuales de capital e intereses. Pago de último dividendo en mayo 2013. Tasa de interés nominal 11.23% anual. Saldo.	21.946,48
---	-----------

Menos.- Vencimiento corriente año 2012	<u>15.122,08</u>
	<u>6.824,40</u>

Proveedores locales	<u>276.984,54</u>
TOTAL	<u>444.491,53</u>

MACROQUIL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

11. CAPITAL SOCIAL

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

12. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha del informe de los auditores independientes (Junio 12, 2012) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.