MACROQUIL S.A.
IMPORTACIÓN Y DISTRIBUCIÓN DE
SISTEMAS DE SEGURIDAD ELECTRÓNICA

MCQ-506

Guayaquil, Mayo 12 del 2009

Señores
Superintendencia de Compañías
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Adjunto a la presente, hacemos entrega de los Informes de Auditoria Externa de **MACROQUIL S.A.** por los ejercicios económicos 2006 y 2007, realizados por Bancres Cia. Ltda.

El número de expediente de Macroquil es el 76491.

Atentamente,
MACROQUIL S.A.

Ing. Javier Jalil Pons
Gerente General

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTRO DE
12 JUN 2009
Roddy Constante
GUAYAQUIL

cc. File

ALBORADA ETAPA 12
MZ. 1203 NO. 32
TELEFAX: (593-4) 2-275-231
(593-4) 2-277-429
E-MAIL: JALILJA@MACROQUIL.COM
WWW.MACROQUIL.COM
GUAYAQUIL - ECUADOR

Bancres Cia. Ltda

Auditores & 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 de **MACROQUIL S. A.** al 31 de diciembre del 2007 y los correspondientes estados de resultados, de cambio en el patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basada en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Dichas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable que los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta 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. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra 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 2007, 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).

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS
12 JUN 2009
Roddy Constante
GUAYAQUIL

S.C. RNAE 039
Junio 5, 2009

Ing. Carlos Béjar Morales
Gerente General
Registro 10.715

MACROQUIL S. A.

BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(Expresado en U.S. $)

ACTIVOS

CORRIENTES:	NOTAS	
Caja y Bancos	3	69.295,52
Documentos y Cuentas por Cobrar	4	317.863,65
Inventarios	5	301.107,47
Gastos Anticipados	6	4.719,63
TOTAL		692.986,27
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	7	451.947,25
TOTAL ACTIVO		**1.144.933,52**

PASIVOS Y PATRIMONIO

CORRIENTES:		
Documentos por pagar bancario	8	17.572,02
Cuentas por Pagar	9	499.010,96
Gastos Acumulados	10	20.669,43
TOTAL		537.252,41
DEUDA LARGO PLAZO	11	303.465,48
PATRIMONIO		
Capital Suscrito	12	2.000,00
Aporte para aumento de capital		91.929,25
Reserva legal		9.151,81
Utilidades acumuladas años anteriores		129.284,85
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		71.849,72
TOTAL		304.215,63
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**1.144.933,52**

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 2007
(Expresado en U.S. $)

Ventas Netas	1.572.431,31
Costo de venta	1.327.803,37
MARGEN BRUTO	**244.627,94**
GASTOS OPERACIONALES:	
Administrativos	157.668,49
Depreciación	22.605,44
	180.273,93
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL	**64.354,01**
OTROS INGRESOS (GASTOS):	
Intereses Financieros	(7.611,53)
Arriendo de bienes Inmuebles	55.045,43
Otros ingresos	917,52
TOTAL	48.351,42
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	**112.705,43**
Participación a Trabajadores	16.905,81
Impuesto a la Renta	23.949,90
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	**71.849,71**

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 2007

(Expresado en U.S. $)

	Capital Social	Aportes De capital	Reserva Legal	Resultados Acumulados
Saldo inicial al 1 de Enero del 2007	2.000,00	91.929,25	9.151,81	129.284,85
Utilidad del ejercicio, neto de participación e impuesto a la renta				71.849,72
Saldo al 31 de Diciembre 2007	**2.000,00**	**91.929,25**	**9.151,81**	**201.134,57**

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 2007
(Expresado en U.S. $)

Flujo de Efectivo proveniente en actividades de Operación:	
Utilidad del Ejercicio	**71.849,72**
Ajustes por:	
Depreciación	20.730,32
Provisión participación trabajadores e impuesto a la renta	40.855,71
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo	**133.435,75**
Cambios en activos y pasivos de operación:	
Disminución en cuentas por cobrar, clientes	149.437,16
Aumento en otras cuentas por cobrar, no comerciales	(131.225,17)
Aumento en inventarios	(62.491,43)
Aumento en gastos anticipados	(140,06)
Aumento en cuentas por pagar, proveedores	38.914,57
Disminución en otras cuentas por pagar	(3.425,79)
Aumento en gastos acumulados	1.553,57
Efectivo neto proveniente en Actividades Operativas:	**109.152,79**
Flujo de efectivo usado en Actividades de Inversión:	
Aumento en Propiedades y Equipos,	**(21.555,87)**
Flujo de efectivo proveniente de Actividades de Financiamiento	
Documentos por pagar bancarios	(26.224,84)
Deuda a largo plazo, proveedores	(90.598,46)
Efectivo neto provenientes de Actividades de Financiamiento	**(116.823,30)**
Aumento(Disminución) en efectivo	(29.226,38)
Efectivo al principio del año	98.521,90)
Efectivo al final del año	**69.295,52**

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 2007

POLITICAS SIGNIFICATIVAS

La Compañía fue constituída 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 Diciembre 31	Variación Porcentual
2005	4
2006	4
2007	3,32

3. CAJA Y BANCOS

Fondo Fijo	300,00
Bancos	68.995,52
TOTAL	**69.295,52**

4. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Clientes	160.104,85
Varios deudores	61.588,07
Funcionarios y empleados	31.307,62
Anticipo a proveedores	66.339,11
Menos.- Reserva cuentas incobrables	(1.476,00)
TOTAL	**317.863,65**

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

Circuito cerrado	**301.107,47**

Circuito cerrado comprende los accesorios para instalar un sistema de seguridad através de cámaras y grabadores digitales.

6. GASTOS ANTICIPADOS

Seguros pagados por anticipado	3.419,63
Arriendos pagados por anticipados	1.300,00
TOTAL	**4.719,63**

7. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

Los movimientos de propiedades y equipos fue como sigue:

	Saldo Inicial	Adiciones	Saldo Final
Edificios	267.431,39	841,33	268.272,72
Vehículos	72.061,46	15.234,09	87.295,55
Maquinarias	3.493,20	4.563,19	8.056,39
Muebles y enseres	19.145,10		19.145,10
Equipo de computación	10.087,24	917,26	11.004,50
Proyecto en curso	134.006,89		134.006,89
Total	506.225,28	21.555,87	527.781,15
(-) Depreciación	(55.103,58)		(75.833,90)
Neto	**451.121,70**		**451.947,25**

8. DOCUMENTOS POR PAGAR BANCARIO

Vencimiento corriente de préstamo hipotecario concedido en diciembre 2006 con vencimiento en noviembre 2011. Tasa de interés 11,4993% anual. Capital e intereses se pagan mensualmente.	**17.572,02**

9. CUENTAS POR PAGAR

Proveedores locales	182.738,37
Proveedores del exterior	311.705,41
Obligaciones con el IESS	1.380,18
Obligaciones con el SRI.	1.693,15
Impuesto a la renta	1.547,85
TOTAL	**499.010,96**

10. GASTOS ACUMULADOS

Participación de trabajadores	16.905,81
Beneficios sociales	3.763,62
TOTAL	**20.669,43**

11. PASIVOS A LARGO PLAZO

Préstamo hipotecario bancario local por $ 100.000,00 con vencimiento de capital e intereses mensuales concedido en diciembre 2006 y vencimiento en noviembre 2011. Tasa de interés 11,4993% anual. Saldo	84.140,50
Menos.- Vencimiento corriente año 2008	17.572,02
	66.568,48
Proveedores, no generan intereses	236.897,00
TOTAL	**303.465,48**

12. 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.