MAXDRIVE S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

CONTENIDO:

Opinión de los Auditores Externos Independientes

Componentes de los Estados Financieros Auditados

- Estados de Situación Financiera
- Estados de Resultado Integral
- Estados de Cambios en el Patrimonio
- Estados de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

Definiciones:

NIIF:	Normas Internacionales de Información Financiera
IASB:	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés)
NIA:	Normas Internacionales de Auditoría
IESBA:	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés)
NIC:	Normas Internacionales de Contabilidad
CINIIF:	Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera
SIC:	Comité Permanente de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Contabilidad (SIC por sus siglas en inglés)
IESS:	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
US$:	Expresado en dólares de los Estados Unidos de América

AUDITSOLVER AUDITORES Y CONTADORES CIA. LTDA.
De las Brevas E-920 y Av. El Inca
2do. Piso • Oficina 201
Quito - Ecuador
Telf.: + 593 2 245 7850
Cel.: + 593 9 9801 1229
www.auditsolver.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:
MAXDRIVE S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **MAXDRIVE S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y sus correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **MAXDRIVE S.A.** al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en la sección "***Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros***". Somos independientes de **MAXDRIVE S.A.,** de conformidad con los requerimientos de ética dispuestos en el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Continúa en la siguiente página...

Párrafos de énfasis

Incidencia de las medidas adoptadas respecto al COVID-19

Sin calificar nuestra opinión y tal como se indica más ampliamente en la Nota 29 a los estados financieros adjuntos, las medidas adoptadas en el contexto internacional y nacional para controlar el impacto del COVID-19 en la salud de las personas, han generado pérdidas significativas y diferentes sectores económicos han visto seriamente afectada su continuidad como negocio en marcha. Bajo esas perspectivas, la Compañía está analizando los diferentes escenarios de recuperación, aunque prevé una afectación importante de ingresos lo que traerá consigo un recorte significativo de costos y gastos para poder superar esta crisis, además de la preparación de un plan de salud integral para minimizar los efectos de contagio en sus operaciones con empleados, clientes y proveedores. La continuidad como negocio en marcha dependerá de las acciones que emprenda la administración de la Compañía.

Contrato de Franquicia con Daimler Trucks North América

Maxdrive S.A., mantiene suscrito un contrato de representación para comercialización de las marcas "Freightliner", "Western Star" y "Detroit Diesel" por lo tanto su relación comercial para la adquisición de vehículos y repuestos dependen íntegramente del acuerdo contractual con la compañía: Distribuidora de vehículos "Daimler Trucks North América", distribuidora de la marca de Estados Unidos de América para el Ecuador. El contrato de franquicia terminará el 30 de junio del 2021.

Cuestiones clave de la auditoría

Excepto por las cuestiones descritas en la sección "Párrafos de énfasis", hemos determinado que no existen otras cuestiones clave de la auditoría que se deban comunicar en nuestro informe.

Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma conjunta, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

- Concluimos sobre la utilización adecuada del principio de negocio en marcha por parte de la Administración y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, determinamos si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada y si los estados financieros representan las transacciones y eventos de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de ejecución de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y hemos comunicado acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Unidad de Análisis Financiero y Económico

Tal como se explica en la Nota 28 a los estados financieros adjuntos, informamos que la compañía **MAXDRIVE S.A.**, cuyo objeto social es la comercialización de vehículos, se encuentra obligada a informar a la Unidad de Análisis Financiero y Económico (UAFE), la documentación requerida en el artículo 5 de la Ley orgánica de prevención, detección y erradicación del delito de lavado de activos y del financiamiento de delitos. En cumplimiento a la referida Ley y al artículo 32 de las Normas de prevención de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y otros delitos, expedida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No.SCV.DSC.14.009 del 30 de junio del 2014, adjuntamos al presente informe, el resultado de la aplicación de los procedimientos previamente convenidos, definidos en la Resolución No.SCVS.DNPLA.15.008 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, de fecha 26 de mayo del 2015.

El informe de cumplimiento de los procedimientos previamente convenidos, fueron realizados con la información preparada por **MAXDRIVE S.A.** Nuestro trabajo se llevó a cabo de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aplicables a trabajos de procedimientos convenidos. La responsabilidad y suficiencia de los procedimientos convenidos es de la Administración de la Compañía.

Continúa en la siguiente página…

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **MAXDRIVE S.A.,** al 31 de diciembre del 2019, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Auditsolver Auditores y Contadores Cía. Ltda.

AuditSolver Auditores y Contadores Cía. Ltda.
SC. RNAE No. 750

Christian Valenzuela
Socio

Quito - Ecuador
Abril 21, 2020

Le damos las claves para el éxito en el manejo de la información financiera, usted la confianza.

Morison KSi
Independent member

MAXDRIVE S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVO	Nota	2019	2018
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	762,037	291,242
Documentos y cuentas por cobrar	7	3,597,364	2,489,413
Gastos pagados por anticipado	8	41,053	136,324
Activos por impuestos corrientes	9	599,126	336,466
Inventarios	10	4,811,390	4,109,438
Total activo corriente		9,810,970	7,362,883
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, maquinaria y equipos	11	3,922,150	3,514,467
Activo intangible	12	559,001	453,429
Otros activos	13	1,144,771	1,311,973
Activos por impuestos diferidos	25b	10,444	4,981
Total activo no corriente		5,636,366	5,284,850
TOTAL ACTIVO		**15,447,336**	**12,647,733**
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones bancarias	14	6,407,043	3,854,133
Documentos y cuentas por pagar	15	612,671	465,884
Obligaciones con empleados	16	139,736	93,715
Pasivos por impuestos corrientes	9	174,656	
Otras cuentas por pagar	17	282,837	916,862
Total pasivo corriente		7,616,943	5,330,594
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones bancarias	14	1,807,441	2,385,580
Jubilación patronal y desahucio	18	96,533	82,271
Otras cuentas por pagar	17	639,521	
Total pasivo no corriente		2,543,495	2,467,851
TOTAL PASIVO		10,160,438	7,798,445
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	19	5,286,898	4,849,288
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**15,447,336**	**12,647,733**
		-	-

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Juan Carlos Galarza
Gerente General

Francisco Véliz
Contador General

MAXDRIVE S.A.

ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL

POR LOS PERÍODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2019	2018
INGRESOS			
Ingresos operacionales		10,012,783	10,349,216
Total ingresos	20	10,012,783	10,349,216
COSTOS			
Costos de venta		7,504,373	7,718,715
Total costos	20	7,504,373	7,718,715
Margen de contribución		**2,508,410**	**2,630,501**
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de administración	21	714,290	711,595
Gastos de ventas	22	1,006,239	930,039
Depreciaciones		133,011	120,368
Amortizaciones		272,185	172,383
Total gastos operacionales		2,125,725	1,934,385
UTILIDAD OPERACIONAL		382,685	696,116
OTROS INGRESOS Y GASTOS			
Ingresos no operacionales		297,973	75,250
Gastos no operacionales	23	(148,215)	(122,784)
Costos financieros	24	(424,649)	(374,420)
Total otros ingresos y gastos		**(274,891)**	**(421,954)**
UTILIDAD DEL EJERCICIO		107,794	274,162
Participación trabajadores	25	16,169	41,124
Impuesto a la renta corriente	25	66,148	108,427
Impuesto a la renta diferido	25b	(5,463)	(4,981)
RESULTADO DEL PERÍODO		30,940	129,592
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Ganancias reconocidas en estudios actuariales		6,854	4,866
RESULTADO INTEGRAL DE LOS PERÍODOS		37,794	134,458
Acciones ordinarias		4,331,095	4,331,095
Promedio ponderado de acciones ordinarias			
Utilidad por acción básica		0.01	0.03

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Juan Carlos Galarza
Gerente General

Francisco Véliz
Contador General

MAXDRIVE S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	Capital social	Reserva legal	Otros resultados integrales		Resultados		Total
				Ganancias (Pérdidas) actuariales	Superávit por revaluación	Resultados acumulados	Resultado del periodo	
Saldos al 31 de diciembre del 2017		4,331,095	-	63,497	1,736,758	(1,491,287)	74,767	4,714,830
Transferencia a resutados acumulados						74,767	(74,767)	-
Apropiación de reserva legal			7,477			(7,477)		-
Resultado del período							129,592	129,592
Ganancias en reconocidas en estudios actuariales				4,866			-	4,866
Saldos al 31 de diciembre del 2018		4,331,095	7,477	68,363	1,736,758	(1,423,997)	129,592	4,849,288
Transferencia a resutados acumulados						129,592	(129,592)	-
Apropiación de reserva legal			12,959			(12,959)		-
Superavit por revaluación	11				399,816			399,816
Resultado del período							30,940	30,940
Ganancias en reconocidas en estudios actuariales	18			6,854				6,854
Saldos al 31 de diciembre del 2019	19	4,331,095	20,436	75,217	2,136,574	(1,307,364)	30,940	5,286,898

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Juan Carlos Galarza
Gerente General

Francisco Véliz
Contador General

MAXDRIVE S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS PERÍODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION	2019	2018
Efectivo provisto por clientes	8,880,937	9,782,708
Efectivo utilizado en proveedores, empleados y otros	(9,766,914)	(8,807,820)
Efectivo utilizado en intereses financieros	(418,569)	(369,360)
Efectivo utilizado en impuestos	(66,148)	(108,427)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación	(1,370,694)	497,101
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo utilizado en adquisiciones de propiedad, planta y equipos	(160,177)	(102,381)
Efectivo provisto en venta de activos	26,895	8,929
Efectivo utilizado en adquisiciones de activo intangible		(72,870)
Efectivo utilizado en adquisiciones de otros activos		(571,180)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(133,282)	(737,502)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo provisto por (utilizado en) obligaciones financieras	1,974,771	(187,510)
Efectivo utilizado en emisión de obligaciones		(881,093)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de financiamiento	1,974,771	(1,068,603)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	470,795	(1,309,004)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS	291,242	1,600,246
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS	762,037	291,242

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Juan Carlos Galarza
Gerente General

Francisco Véliz
Contador General

MAXDRIVE S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

CONCILIACIÓN ENTRE EL RESULTADO DEL PERÍODO Y EL FLUJO DE OPERACIÓN
POR LOS PERÍODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

	2019	2018
Resultado del período	30,940	129,592
Partidas de conciliación entre el resultado del período y el flujo de efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación		
Depreciación y amortización	405,196	276,393
Utilidad en venta de activos	(7,596)	(3,129)
Jubilación patronal y desahucio	22,816	15,059
Provisiones sociales	14,214	10,701
Participación trabajadores	16,169	41,124
Reconocimiento de ingresos por intereses	(192,856)	
Reverso de provisiones	(69,265)	
Cuentas por cobrar		61,696
Impuesto a la renta corriente	66,148	108,427
Impuesto a la renta diferido	(5,463)	(4,981)
Resultado del período conciliado	280,303	634,882
Cambios netos en el Capital de Trabajo		
Aumento de cuentas por cobrar	(1,107,951)	(203,259)
Disminución (Aumento) de otras cuentas por cobrar	148,237	(372,820)
(Aumento) Disminución de inventarios	(536,326)	961,664
Aumento de impuestos corrientes	(262,660)	(236,567)
Aumento de cuentas por pagar	339,643	203,132
Aumento (Disminución) de pasivos por impuestos corrientes	108,508	(108,427)
Aumento (Disminución) de obligaciones laborales	14,420	(23,395)
Disminución de otros pasivos	(354,868)	(358,109)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación	(1,370,694)	497,101

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Juan Carlos Galarza
Gerente General

Francisco Véliz
Contador General

)

MAXDRIVES.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Conciliación de los pasivos que surgen de las actividades de financiamiento

Al 31 de diciembre del 2019

Expresados en dólares de los Estados Unidos de América

	Notas	2018	Flujosde efectivo	Cambiosdistintosalefectivo				2019
				Adquisición	Movimiento demoneda extranjera	Cambiosdel valor razonable	Otroscambios	
Préstamos bancarios corrientes	(a)	3,854,133	2,452,910	-	-	-	100,000	6,407,043
Préstamos bancarios no corriente	(a)	2,385,580	(478,139)	-	-	-	(100,000)	1,807,441
Totalpasivosporactividadesdefinanciación		6,239,713	1,974,771	-	-	-	-	8,214,484

Notasaclaratorias:

(a) Corresponden a obligaciones contratadas con varias entidades financieras (Ver Nota 14)