

***INFORME DE AUDITORIA***

***MAXIROCA S.A.***

***AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015***

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de  
**MAXIROCA S. A.**

### **Informe sobre los Estados Financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **MAXIROCA S.A.**, que comprenden los estados de posición financiera al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la gerencia por los estados financieros**

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF-Completa). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones de importancia relativa.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones de importancia relativa, debido a fraude o error.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

### **Opinión**

6. En nuestra opinión, los estados financieros, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **MAXIROCA S.A.**, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los resultados integrales, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de

conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF-Completas).

**Otros Asuntos**

7. Como se indica en la Nota 2, la compañía también prepara, de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), estados financieros consolidados con sus subsidiarias MEGAROK S.A. y COMPAÑIA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA S.A. MOVIDYFTRANS al 31 de diciembre del 2015, los cuales se presentan en forma separada de los estados financieros individuales de MAXIROCA S.A.

**Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios**

8. Nuestro informe adicional, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de MAXIROCA S.A., por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015, se emite por separado.

Montecristi - Ecuador, marzo 4, de 2016

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.  
R. N. A. E. No. 036



Lcda. Marco Yépez C.  
**PRESIDENTE**

Registro C.P.A. No. 11,405

MAXIROCA S.A.  
Estados de Situación Financiera  
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014  
(En USD \$ Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2015	2014
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos Corrientes</b>			
Efectivo y Equivalentes	4	86.417,06	252.975,99
Inversiones Corto Plazo	5	3.554.194,27	2.942.505,13
Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras	6	328.681,77	63.381,95
Activos por Impuestos Corrientes	7	16.012,15	8.233,27
Inventarios	8	19.346,36	48.443,13
Pagos Anticipados	9	15.314,02	50.707,29
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>3.999.955,63</b>	<b>3.366.246,76</b>
<b>Activos No Corrientes</b>			
Propiedad Planta y Equipo	10	5.909.664,97	5.152.879,91
Propiedades de Inversión	11	293.755,58	317.800,00
Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras	6	2.484.644,02	3.182.200,00
Inversiones	12	1.267.841,78	1.262.843,78
<b>Total Activos No Corrientes</b>		<b>9.955.906,35</b>	<b>9.915.523,69</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>13.955.871,98</b>	<b>13.281.770,45</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivos Corrientes</b>			
Cuentas por Pagar	13	57.372,34	33.216,49
Obligaciones Tributarias	14	189.937,71	178.883,26
Obligaciones Laborales	15	211.957,92	254.630,05
Otras cuentas por Pagar	16	128.010,36	501.681,81
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>587.308,33</b>	<b>968.211,41</b>
<b>Pasivos No Corrientes</b>			
Cuentas por Pagar	17	6.655.581,59	6.929.865,78
Obligaciones Financieras	18	2.301.453,20	1.478.794,33
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>		<b>8.957.034,79</b>	<b>8.408.660,11</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>9.544.343,12</b>	<b>9.376.871,52</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Suscrito	19	1.950.800,00	1.100.800,00
Participación Otro Resultado Integral		1.262.045,78	1.262.045,78
Aportes Futuras Capitalizaciones		-	850.000,00
Reserva Legal		30.493,33	30.493,33
Resultados Acumulados		270.539,93	360.626,56
Resultados del Ejercicio		897.349,82	300.933,26
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>4.411.528,86</b>	<b>3.904.898,93</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>13.955.871,98</b>	<b>13.281.770,45</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. Diego Moya Zambrano  
GERENTE GENERAL

  
Ing. Geny Alvar  
CONTADORA GENERAL

MAXIROCA S.A.  
Estados de Resultados Integrales  
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014  
(En USD \$ Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2015	2014
Ingresos Ordinarios	20	4.030.789,39	4.437.288,90
Costo de Ventas	21	(2.034.807,90)	(2.151.911,16)
Utilidad Bruta en Ventas		1.995.981,49	2.285.377,74
Gastos Administración y Ventas	22	(372.200,32)	(248.987,09)
Gastos Financieros	23	(887.046,91)	(854.020,51)
Otros Ingresos	24	419.335,10	227.684,63
Otros Gastos	25	(24.660,46)	(1.736,18)
Utilidad (pérdida) antes de participación trabajadores e Impuesto a la Renta		1.161.402,90	1.608.318,59
Participación Trabajadores	26	(204.210,44)	(241.247,79)
Impuesto a la Renta Corriente	26	(259.842,64)	(215.137,54)
Utilidad Después de impuestos		697.349,82	1.150.933,26
Reinversión de Utilidades			(850.000,00)
Resultado del Ejercicio		697.349,82	300.933,26

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. Diego Mora Zambrano  
GERENTE GENERAL

  
Ing. Genny Alcivar  
CONTADORA GENERAL



MAXIROCA S.A.  
Estados de Cambios en el Patrimonio  
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014  
(En USD \$ Dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital	Participación Otro Resultado Integral	Aportes Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	800,00	-	1.100.000,00	-	-	731.959,89	1.832.769,89
Capitalización de aportes	1.100.000,00	-	-	-	-	-	-
Transferencia Ganancias Acumuladas	-	-	(1.100.000,00)	-	731.959,89	-	-
Dividendos	-	-	-	-	(340.840,00)	(731.959,89)	(340.840,00)
Conformación de Reservas con Resultados	-	-	-	30.493,33	(30.493,33)	-	-
Resultados del Ejercicio 2014	-	-	-	-	-	1.808.318,59	1.808.318,59
15% Participación de Trabajadores	-	-	-	-	-	(241.247,79)	(241.247,79)
Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	(216.137,54)	(216.137,54)
Aportes para Futuras Capitalizaciones	-	1.262.045,78	850.000,00	-	-	(850.000,00)	-
Participación de Capital en Megarox 99,75%	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>	1.100.800,00	1.262.045,78	850.000,00	30.493,33	360.620,96	300.933,26	3.904.899,33
Transferencia Ganancias Acumuladas	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	300.933,26	(300.933,26)	-
Capitalización de aportes	860.000,00	-	(850.000,00)	-	-	-	-
Resultados del Ejercicio 2015	-	-	-	-	-	1.361.402,90	1.361.402,90
15% Participación de Trabajadores	-	-	-	-	-	(204.210,44)	(204.210,44)
Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	(259.842,64)	(259.842,64)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	1.950.800,00	1.262.045,78	-	30.493,33	270.839,93	887.349,82	4.411.528,86

  
Ing. Diego Mora Zenteno  
GERENTE GENERAL

  
Gaudy Oliva  
CONTADORA GENERAL

MAXIROCA S.A.  
Estados de Flujos del Efectivo  
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014  
(En USD \$ Dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2015	2014
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			
Efectivo recibido de clientes		4.321.628,45	5.197.982,46
Otros (pagos) cobros relativos a la actividad			
Menos:			
Pagos a proveedores		(1.310.510,89)	(2.792.032,49)
Pagos a instituciones públicas		(204.210,44)	(411.630,53)
Otras entradas y salidas de efectivo		(1.169.973,83)	(1.192.594,87)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>		<b>1.637.231,30</b>	<b>1.241.722,57</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Incremento de propiedad, planta y equipos		(1.417.296,64)	1.894.778,54
Incremento en inversiones en Asociadas		(4.996,00)	(14.180,40)
Incremento en inversiones Financieras		(511.686,14)	(178.854,94)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de inversión</b>		<b>(2.033.983,78)</b>	<b>1.701.743,12</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
(Disminución) Préstamos a Largo Plazo		(274.264,19)	(3.182.200,00)
(Disminución) Incremento de obligaciones bancarias, netas		822.858,67	884.832,99
(Disminución) Incremento de obligaciones con otras entidades		(338.161,12)	(536.100,44)
<b>Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de financiamiento</b>		<b>210.433,36</b>	<b>(2.033.467,45)</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>			
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(186.316,12)	100.999,24
Saldo al comienzo del año		252.975,99	142.977,75
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>	<b>4</b>	<b>66.659,87</b>	<b>252.975,99</b>
<b>Conciliación de las actividades operativas</b>			
<b>Utilidad (Pérdida) del Ejercicio</b>		<b>897.349,82</b>	<b>1.180.933,26</b>
<b>Ajustes para conciliar la pérdida con el efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>			
Depreciación de Propiedades, Planta y Equipos		684.390,00	676.238,02
Participación Trabajadores	<b>28</b>	204.210,44	241.247,79
Impuesto a la Renta, Corriente	<b>28</b>	259.842,64	216.157,54
Otros Ajustes por Partidas Diferidas al Efectivo		-	(53.747,60)
<b>Cambios en activos y pasivos operativos</b>		<b>2.048.758,91</b>	<b>2.230.893,91</b>
<b>Variaciones en Activos</b>			
(Aumento) Disminución Cuentas por Cobrar		432.296,15	366.840,56
(Aumento) Disminución Otras cuentas por Cobrar		(7.778,88)	192.796,37
(Aumento) Disminución Inventarios		29.096,73	(24.075,66)
(Aumento) Disminución Anticipo a Proveedores		35.393,27	(34.011,28)
(Aumento) Disminución Impuestos		106.100,25	142.184,42
<b>Variaciones en Pasivos</b>			
(Aumento) Disminución en Cuentas por Pagar		24.155,80	4.462,80
(Aumento) Disminución en Otras Cuentas por Pagar		(1.027.751,02)	(1.595.303,74)
<b>Efecto neto proveniente de actividades de operación</b>		<b>1.637.231,30</b>	<b>1.241.722,57</b>

  
Ing. Directora Zambano  
GERENTE GENERAL

  
Ing. Betty Alvarez  
CONTADORA GENERAL