

INFORME DE COMISARIO
ESTADOS FINANCIEROS DE MAXIROCA S.A.
POR EL EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2015

INFORME DE COMISARIO SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE MAXIROCA S.A., POR EL EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2015

I. ANTECEDENTES:

En mi calidad de Comisario de la Compañía MAXIROCA S.A., cumpliendo con lo dispuesto en el artículo 279 de la Ley de Compañías (funciones del comisario), presento a los señores Accionistas, el Informe de Comisario de la Compañía MAXIROCA S.A., correspondiente a los Estados Financieros del ejercicio económico del año 2015.

MAXIROCA S.A., una compañía constituida en la ciudad de Portoviejo domiciliada en el Ecuador en la Notaría Pública Tercera del Cantón Portoviejo e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de Diciembre del 2012.

Su actividad principal es la venta al por mayor y menor de maquinaria pesada y equipos camineros, de lavado de piedra y trituración.

II. ALCANCE DEL TRABAJO:

Mi trabajo fue diseñado para obtener la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo y revisada la estructura del control interno con el propósito de determinar el alcance del trabajo, más no para proporcionar una seguridad del funcionamiento de la estructura del control interno.

He obtenido la información sobre las operaciones, documentación, registros y estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2015.

Basado en las disposiciones legales, he realizado los procedimientos y trabajo necesario a fin de emitir:

- a. Opinión sobre el cumplimiento por parte de los administradores, de normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General y del Directorio, si fuere del caso;
- b. Comentario sobre los procedimientos de control interno de la compañía;
- c. Opinión respecto a las cifras presentadas en los estados financieros y su correspondencia con las registradas en los libros de contabilidad; y, si éstos han sido elaborados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.
- d. Informar sobre las disposiciones constantes en el artículo 279 de la Ley de Compañías, el mismo que determina las atribuciones y obligaciones especiales de los comisarios.

III. RESULTADOS:

- a. Opinión sobre el cumplimiento por parte de los administradores, de normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General y del Directorio, si fuere del caso:**

En base a las disposiciones de los Miembros del Directorio emitidas por MAXIROCA S.A., por el periodo comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre del 2015, puedo señalar que se ha cumplido satisfactoriamente con las resoluciones adoptadas en las sesiones de Junta General de Accionistas y de Directorio de la empresa en el referido periodo.

Las actas de las sesiones y los sumarios de las resoluciones de la Junta de accionistas durante el año 2015 se encuentran custodiadas por el Gerente General el Ing. Diego Mora Zambrano., las cuales están ordenadas de manera cronológica por fechas de las sesiones, las actas están legalizadas por el accionista.

El capital social suscrito es de US\$ 1,950.800,00 con un valor nominativo de un dólar.

- b. Comentario sobre los procedimientos de control interno de la compañía.**

Producto de mi revisión a la estructura del control interno de MAXIROCA S.A., puedo comentar que no se detectaron aspectos o situaciones que podrían calificarse como debilidades importantes, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, y además proveen a la administración una seguridad razonable de que los activos se encuentran adecuadamente salvaguardados contra pérdidas, por disposiciones o usos no autorizados y de que las operaciones se encuentran de acuerdo con las autorizaciones de la Administración.

- c. Opinión respecto a las cifras presentadas en los estados financieros y su correspondencia con las registradas en los libros de contabilidad; y, si éstos han sido elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera**

En mi opinión, basado en mi revisión y en los informes disponibles de la Administración, los estados financieros de MAXIROCA S.A. por el año terminado al 31 de diciembre del 2015, están en sus aspectos importantes, preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Lo anterior no exime de la responsabilidad a los administradores y funcionarios por la veracidad y exactitud de los datos en ellos presentados y por el cumplimiento del marco jurídico que debieron observarse durante el ejercicio de las actividades desempeñadas en el año 2015.

- d. Informar sobre las disposiciones constantes en el artículo 279 de la Ley de Compañías, el mismo que determina las atribuciones y obligaciones especiales de los comisarios.**

1. Comentarios sobre el Informe del Administrador

El informe del administrador está enmarcado dentro de las disposiciones de la Ley de Compañías, el que incluye:

- Información sobre hechos extraordinarios producidos durante el ejercicio en el ámbito administrativo, laboral.
- Situación financiera de la compañía al cierre del ejercicio y de los resultados anuales alcanzados en el año 2015.
- Cumplimiento de los objetivos previstos para el ejercicio económico del año 2015.
- Cumplimientos de las disposiciones de la Junta General

2. Análisis de las cuentas que conforman los estados financieros:

2.1. BALANCE GENERAL

El Estado de Posición Financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2015, se resume a continuación:

	<u>31/12/2015</u>
ACTIVOS	
Activos Corrientes	
Efectivo y Equivalentes	66.417,06
Inversiones Corto Plazo	3.554.194,27
Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras	328.681,77
Activos por Impuestos Corrientes	16.012,15
Inventarios	19.346,36
Pagos Anticipados	15.314,02
Total Activo Corriente	<u>3.999.965,63</u>
 Activos No Corrientes	
Propiedad Planta y Equipo	5.909.664,97
Propiedades de Inversión	293.755,58
Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras	2.484.644,02
Inversiones	1.267.841,78
Total Activos No Corrientes	<u>9.955.906,35</u>
 TOTAL ACTIVOS	<u>13.955.871,98</u>

Los rubros más importantes dentro del activo, lo constituyen:

- Propiedad, Planta y Equipo por US\$ 5,909.664,97 siendo un 42,35% del activo total.

- Inversiones Corto Plazo por US\$ 3.554.194,27; siendo un 25,47% del activo total.
- Cuentas por cobrar Comerciales y Otras, que asciende a US\$ 2.484.644,02 que representa el 17,80% del total de activos.

PASIVOS Y PATRIMONIO

Pasivos Corrientes

Cuentas por Pagar	57.372,34
Obligaciones Tributarias	189.937,71
Obligaciones Laborales	211.987,92
Otras cuentas por Pagar	128.010,36
Total Pasivos Corrientes	587.308,33

Pasivos No Corrientes

Cuentas por Pagar	6.655.581,59
Obligaciones Financieras	2.301.453,20
Total Pasivos No Corrientes	8.957.034,79

TOTAL PASIVOS	9.544.343,12
----------------------	---------------------

PATRIMONIO

Capital Suscrito	1.950.800,00
Participación Otro Resultado Integral	1.262.045,78
Aportes Futuras Capitalizaciones	-
Reserva Legal	30.493,33
Resultados Acumulados	270.839,93
Resultados del Ejercicio	897.349,82
TOTAL PATRIMONIO	4.411.528,86

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	13.955.871,98
----------------------------------	----------------------

PASIVOS

Los pasivos se encuentran distribuidos principalmente así:

- Cuentas por Pagar por US \$ 6,655.581,59, que representa el 69,79% del pasivo total.
- Obligaciones financieras por US \$ 2,301.453,20 que representa el 24,11% del pasivo total.

PATRIMONIO

Los elementos del Patrimonio, se encuentran divididos principalmente así:

- Participación en Otro Resultado Integral por US \$ 1,262.045,78, que representa el 28,61% del total del Patrimonio, que corresponde a las inversiones registradas al método de participación, ajuste realizado en el 2014, durante el 2015 no se realizó registro por este método, esto es permitido por la NIC 27.
- Capital Suscrito por US \$ 1,950.800,00 representa el 44,22% del total del Patrimonio.

2.2. ESTADO DE RESULTADOS

El Estado de Resultados de la Compañía al 31 de diciembre de 2015, se resume a continuación:

	31/12/2015
Ingresos Ordinarios	4.030.789,39
Costo de Ventas	- 2.034.807,90
Utilidad Bruta en Ventas	1.995.981,49
Gastos Administración y Ventas	- 372.206,32
Gastos Financieros	- 657.046,91
Otros Ingresos	419.335,10
Otros Gastos	- 24.660,46
Utilidad (pérdida) antes de participación trabajadores e Impuesto a la Renta	1.361.403
Participación Trabajadores	- 204.210,44
Impuesto a la Renta Corriente	-259.843
Resultado del Ejercicio	897.349,82

Los ingresos de la empresa corresponden a ventas de servicios de alquiler de maquinarias y equipos a su parte relacionada MEGAROK S.A.

El costo representa el 50,48% de los ingresos en el 2015, lo cual es razonable, con la naturaleza del negocio.

Dentro de los gastos operacionales se encuentran los gastos de administración y ventas que representan el 9,23% de los ingresos en el

2015, también se encuentran los gastos financieros que representan el 16.30% del total de los ingresos.

2.3. INDICADORES FINANCIEROS DE GESTIÓN

Capital de trabajo

	Activos Corrientes	3.999.965,63
(-)	Pasivos Corrientes	587.308,33
(=)	CAPITAL DE TRABAJO	3.412.657,30

El capital de trabajo asciende a US\$ 3.412.657,30, lo que indica que la Compañía dispone de los referidos recursos para cubrir otro tipo de obligaciones de corto plazo.

Razón de liquidez

INDICE DE LIQUIDEZ			
LIQUIDEZ =	<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	6,81	LA EMPRESA CUENTA CON US \$ 6,81 DÓLARES PARA CUBRIR US \$ 1,00 DÓLAR DE PASIVO.
	<u>PASIVO CORRIENTE</u>		
	<u>3.999.965,63</u>		
	587.308,33		
LA EMPRESA TIENE LA SUFICIENTE LIQUIDEZ PARA SOLVENTAR SUS OBLIGACIONES AL CORTO PLAZO.			

Razón de solvencia

RAZON DE SOLVENCIA		
SOLVENCIA =	TOTAL ACTIVOS	1,46
	TOTAL PASIVOS	
	13.955.871,98 9.544.343,12	

La Compañía estaría en condiciones de cancelar las deudas totales (a corto plazo y largo plazo) en 1,46 veces.

Financiamiento de total de Activos

Cuenta	Valor	Porcentaje
Patrimonio	4,411.528,86	31,61%
Pasivos	9,544.343,12	68,39%
Activos	13,955.871,98	100%

Los pasivos están financiando un 68,39% del total de activos y la diferencia del 31,61% es financiado por los accionistas a través del patrimonio, con lo que se podría señalar que la empresa tiene una aceptable estructura patrimonial para enfrentar cualquier tipo de contingencia.

Índice de Rentabilidad

RAZON DE SOLVENCIA	
$\frac{\text{UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS}}{\text{INGRESOS}}$	33,78
1.361.402,90	
4.030.789,39	

La empresa en el año 2015 ha tenido una utilidad de 1,361,402,90 antes de participación trabajadores e impuestos, es decir por cada dólar en venta, la compañía gana US \$ 33,78.

RENTABILIDAD FRENTE AL CAPITAL

RAZON DE SOLVENCIA	
$\frac{\text{UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS}}{\text{CAPITAL}}$	0,70
1.361.402,90	
1.950.900,00	

DIANA PALACIOS ENCALADA
Ing. en Contabilidad y Auditoría; Mgtr.
Telf.: 0984604-601 Quito-Ecuador

La rentabilidad en el año 2015 es, es decir por cada dólar invertido la compañía gana US \$ 0,70

Atentamente,



Ing. Diana Palacios Encalada, Mgtr.
Comisaria