

**INFORME DE COMISARIO SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE
MAXIROCA S.A., POR EL EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2019**

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 2019.

MAXIROCA S.A., una compañía constituida en la ciudad de Portoviejo, en la Notaria Publica 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 2019.

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 período comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre del 2019, 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 período.

Las actas de las sesiones y los sumarios de las resoluciones de la Junta de accionistas durante el año 2019 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 2019, 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 2019.

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 2019.
- Cumplimiento de los objetivos previstos para el ejercicio económico del año 2019.
- 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 2019, se resume a continuación:

	<u>2019</u>
ACTIVOS	
Activos Corrientes	
Efectivo y Equivalentes	292.990,62
Inversiones Corto Plazo	3.271.219,72
Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras	540.473,95
Cuentas por cobrar relacionadas	376.034,36
Activos por Impuestos Corrientes	50.539,36
Pagos Anticipados	39.052,31
Total Activos Corrientes	<u>4.570.310,32</u>
Activos No Corrientes	
Propiedad Planta y Equipo, neto	5.434.937,33
Propiedades de Inversión	317.800,00
Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras	1.253.020,74
Inversiones	5.796,00
Total Activos No Corrientes	<u>7.011.554,07</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>11.581.864,39</u>

Los rubros más importantes dentro del activo, lo constituyen:

- Propiedad, Planta y Equipo neto, por US\$ 5'434.937,33 siendo un 46,93% del activo total.
- Inversiones Corto Plazo por US\$ 3'271.219,72, siendo un 28,24% del activo total.

- Cuentas por cobrar relacionadas, que asciende a US\$ 1'253.020,74 que representa el 10,82% del total de activos.

PASIVOS Y PATRIMONIO

Pasivos Corrientes

Cuentas por Pagar	33.951,76
Obligaciones Tributarias	23.436,01
Obligaciones Laborales	12.780,67
Otras cuentas por Pagar	115.760,42
Obligaciones con No Relacionadas	994.462,62
Obligaciones Financieras	<u>1.200.708,13</u>
Total Pasivos Corrientes	<u>2.381.099,61</u>

Pasivos No Corrientes

Obligaciones con No Relacionadas	2.951.383,19
Obligaciones Financieras	<u>1.394.055,95</u>
Total Pasivos No Corrientes	<u>4.345.439,14</u>

TOTAL PASIVOS

6.726.538,75

PATRIMONIO

Capital Suscrito	1.950.800,00
Reserva Legal	332.360,56
Resultados Acumulados	2.556.346,05
Otros ajustes	747,74
Resultados del Ejercicio	<u>15.071,29</u>
TOTAL PATRIMONIO	<u>4.855.325,64</u>

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

11.581.864,39

PASIVOS

Los pasivos se encuentran distribuidos principalmente así:

- Obligaciones en el largo plazo por US \$ 2.951.383,19, que representa el 43,88% del pasivo total.
- Obligaciones financieras corto y largo plazo por US \$ 2'594.764,08 que representa el 38,58% del pasivo total.

PATRIMONIO

Los elementos del Patrimonio, se encuentran divididos principalmente así:

- Capital Suscrito por US \$ 1,950.800,00 representa el 40,18% del total del Patrimonio.

- Resultados Acumulados por US \$ 2'556.346,05, representa el 52,65% del total del Patrimonio.

2.2. ESTADO DE RESULTADOS

El Estado de Resultados de la Compañía al 31 de diciembre de 2019, se resume a continuación:

	<u>2019</u>
Ingresos Ordinarios	2.237.098,93
Costo de Ventas	-938.391,79
Utilidad Bruta en Ventas	1.298.707,14
Gastos Administración y Ventas	-1.127.428,55
Gastos Financieros	-601.880,86
Otros Ingresos	470.350,96
Otros Gastos	-9.683,28
Utilidad (pérdida) antes de participación trabajadores e Impuesto a la Renta	30.065,41
Participación Trabajadores	-4.509,81
Impuesto a la Renta Corriente	-8.809,72
Reserva Legal	-1.674,59
Resultado del Ejercicio	15.071,29

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 41,95% de los ingresos ordinarios en el 2019, lo cual es razonable, con la naturaleza del negocio y del compromiso comercial mantenido entre **MAXIROCA S.A.** y **MEGAROK S.A.**

Dentro de los gastos operacionales se encuentran los gastos de administración y ventas que representan el 50,40% de los ingresos en el 2019, también se encuentran los gastos financieros que representan el 26,90% del total de los ingresos ordinarios.

2.3. INDICADORES FINANCIEROS DE GESTIÓN

Capital de trabajo

	Activos Corrientes	4'570.310,32
(-)	Pasivos Corrientes	2'381.099,61
(=)	CAPITAL DE TRABAJO	2'189.210,71

El capital de trabajo asciende a US\$ 2'189.210,71, 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 =	$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$ $\frac{4.570.310,32}{2.381.099,61}$	1,92
		LA EMPRESA CUENTA CON US \$ 1,92 DÓLARES PARA CUBRIR US \$ 1,00 DÓLAR DE PASIVO.
LA EMPRESA TIENE LA SUFICIENTE LIQUIDEZ PARA SOLVENTAR SUS OBLIGACIONES AL CORTO PLAZO.		

Razón de solvencia

RAZON DE SOLVENCIA	
SOLVENCIA =	$\frac{\text{TOTAL ACTIVOS}}{\text{TOTAL PASIVOS}}$ $\frac{11.581.864,39}{6.726.538,75}$
	1,72

La Compañía estaría en condiciones de cancelar las deudas totales (a corto plazo y largo plazo) en 1,72 veces.

Financiamiento de total de Activos

Cuenta	Valor	Porcentaje
Patrimonio	4'855.325,64	41,92%
Pasivos	6'726.537,75	58,08%
Activos	11'581.864,39	100,00%

Los pasivos están financiando un 58,08% del total de activos y la diferencia del 41,92% 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	
$\frac{\text{UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS}}{\text{INGRESOS OPERACIONALES}}$	0,01
$\frac{30.065,41}{2.237.098,93}$	

La empresa en el año 2019 ha tenido una utilidad de US \$ 30.065,41 antes de participación trabajadores e impuestos, es decir por cada dólar en venta, la compañía gana US \$ 0,01.

RENTABILIDAD FRENTE AL CAPITAL

RAZON DE SOLVENCIA		
ROE	$\frac{\text{UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS}}{\text{CAPITAL}}$	0,02
	$\frac{30.065,41}{1.950.800,00}$	

La rentabilidad en el año 2019 es, es decir por cada dólar invertido la compañía gana US \$ 0,02

Atentamente,



Ing. Diana Palacios Encalada, Mgtr.

Comisaria