

**ROCALVI S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

**INDICE**

Informe de los auditores independientes

Estados de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

US\$	-	Dólar estadounidense
NIIF	-	Norma Internacional de Información Financiera
PYMES	-	Pequeñas y Medianas Entidades
Compañía	-	Rocalvi S.A.

Q Av. Amazonas N21-147 y Robles, Of. 720 y 804  
T +593 (2) 2506 866  
F +593 (2) 2554 656

G Av. Francisco de Orellana y Miguel H. Alcívar,  
Centro Empresarial Las Cámaras , Of. 401 y 502  
T +593 (4) 2683 789  
F +593 (4) 2683 873

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

[www.moorestephens-ec.com](http://www.moorestephens-ec.com)

A los Accionistas de

**Rocalvi S.A.**

Guayaquil, 29 de abril del 2016

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Rocalvi S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros**

2. La Administración de Rocalvi S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Administración de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

A los Accionistas de  
**Rocalvi S.A.**  
Guayaquil, 29 de abril del 2016

**Opinión**

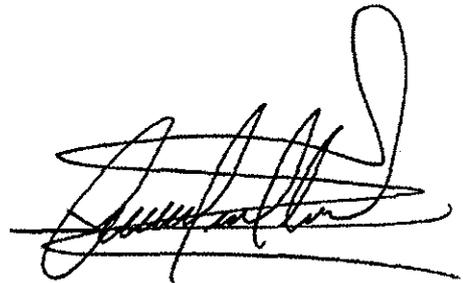
4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Rocalvi S.A. al 31 de diciembre de 2015, y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

**Asuntos que requieren énfasis**

5. Sin calificar nuestra opinión informamos que los estados financieros de la Compañía, al 31 de diciembre del 2014, fueron examinados por otros auditores cuyo dictamen fechado al 10 de abril del 2015, expreso una opinión sin observaciones sobre dichos estados financieros.

MOORE STEPHENS

Número de Registro en la  
Superintendencia de Compañías,  
Valores y Seguro: SC-RNAE-2-760



Fernando Castellanos R.  
Socio  
No. de Registro: 36169

**ROCALVI S.A.**

**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

ACTIVOS	Referencia a Notas	2015	Reestructurado (Ver nota 21) 2014	PASIVOS	Referencia a Notas	2015	Reestructurado (Ver nota 21) 2014
<b>Activos corrientes</b>				<b>Pasivos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	572,091	630,288	Sobregiro bancario	6	-	17,818
Inversiones financiera mantenidas hasta su vencimiento	7	350,000	404,696	Documentos y cuentas por pagar			
Cuentas por cobrar				Proveedores	12	57,105	124,018
Clientes	8	878,174	803,786	Relacionadas	14	102,050	24,333
Relacionadas	14	434,620	314,615	Fondo fijos	12	581,600	591,600
Reembolsos de gastos	9	286,279	374,841	Anticipo de clientes	13	292,768	260,472
Otras				Otras		63,596	171,062
Impuestos por recuperar	17	-	28,733			1,097,119	1,189,303
Anticipos a proveedores		14,106	5,416	<b>Pasivos acumulados</b>			
Depositos en garantías		24,602	17,828	Beneficios sociales	15	175,900	239,719
Otras		18,592	16,747	Impuestos por pagar	17	56,866	54,784
Menos - Estimación para cuentas incobrables	8	(74,459)	(65,052)	<b>Total pasivos corrientes</b>		1,329,885	1,483,806
		1,581,914	1,496,914				
Seguros pagados por anticipado		9,212	17,504	<b>Pasivos no corrientes</b>			
<b>Total activos corrientes</b>		2,513,217	2,549,402	Jubilación patronal y desahucio	16	372,470	355,015
				<b>Total pasivos no corrientes</b>		372,470	355,015
<b>Activos no corrientes</b>				<b>Total pasivos</b>		1,702,355	1,838,821
Propiedades y equipos	10	214,048	300,626	<b>Patrimonio</b>			
Impuesto diferido		-	15,530	Capital social	18	60,000	60,000
Inversiones en asociadas	11	40,416	81,949	Reserva legal	19	56,616	56,616
Otras		254,464	398,105	Reserva facultativa	19	626,237	80,786
<b>Total activos no corrientes</b>		508,928	795,210	Otros resultados integrales	19	3,417	-
				Resultados acumulados		319,056	911,284
<b>Total de activos</b>		3,022,145	3,344,612	<b>Total patrimonio</b>		1,065,326	1,108,686
				<b>Total pasivos y patrimonio</b>		2,767,681	2,947,507

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Roberto Galarrón Macchiavello  
Abogado Especial

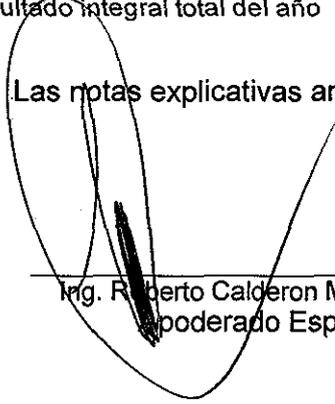
Ing. Grace Villón Meza  
Contadora

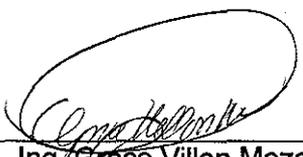
**ROCALVI S.A.**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos por servicios		4.361.220	4.681.244
Costo de ventas	20	<u>(2.685.799)</u>	<u>(2.774.540)</u>
Utilidad bruta		<u>1.675.421</u>	<u>1.906.704</u>
Gastos operativos:			
Administración	20	(1.356.994)	(1.130.366)
Financiero		<u>(10.172)</u>	<u>(15.857)</u>
		<u>(1.367.166)</u>	<u>(1.146.223)</u>
Utilidad operacional		308.255	760.481
Otros ingresos, netos		<u>172.487</u>	<u>164.048</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		480.742	924.529
15% participacion trabajadores		(72.111)	(132.932)
Impuesto a la renta	17	<u>(121.821)</u>	<u>(207.638)</u>
Utilidad neta del año		<u>286.810</u>	<u>583.959</u>
Otro resultado integral			
Planes de beneficios definidos	16	3.417	-
Resultado integral total del año		<u>290.227</u>	<u>583.959</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. Roberto Calderon Macchiavello  
Ejecutivo Especial

  
Ing. Grace Villon Meza  
Contadora

**ROCALVI S.A.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Otros resultado integrales	Resultados acumulados		Total
					Por aplicación inicial de las NIIF	Resultados acumulados	
Saldos al 1 de enero del 2014	60.000	56.616	80.786	-	(46.703)	419.355	570.054
Resolución de la Junta General de accionista							
Distribución de dividendos						(44.879)	(44.879)
Otros menores						(448)	(448)
Utilidad neta y resultado integral del año						583.959	583.959
Saldo al 31 de diciembre del 2014	60.000	56.616	80.786	-	(46.703)	957.987	1.108.686
Resolución de la Junta General del 26 de abril del 2015:							
Distribución de Dividendos						(333.393)	(333.393)
Resolución de la Junta General del 28 de diciembre del 2015:							
Apropiación de reserva facultativa			545.451			(545.451)	-
Otros menores						(193)	(193)
Utilidad neta y resultado integral del año				3.417		286.810	290.227
Saldo al 31 de diciembre del 2015	60.000	56.616	626.237	3.417	(46.703)	365.759	1.065.326

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Roberto Calderon Macchiavello  
Aporado Especial

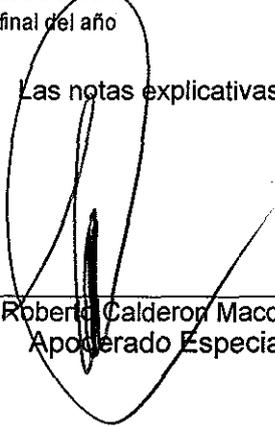
Ing. Grace Villón Meza  
Contadora

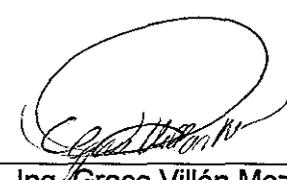
**ROCALVI S.A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Referencia a Notas	2015	2014
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Cobro a clientes		4.286.832	4.498.069
Costo de venta		(2.685.799)	(2.774.540)
Pagos a proveedores		985.030	1.248.268
Pagos a empleados		(2.578.595)	(2.231.138)
Otros ingresos		172.486	125.088
Flujo de efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>179.954</u>	<u>865.747</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Adiciones de activos fijos	10	(25.370)	(145.122)
Disminución (Aumento) en inversiones mantenidas hasta su vencimiento		54.696	(404.696)
Flujo de efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión		<u>29.326</u>	<u>(549.818)</u>
<b>Flujo de efectivo utilizado en las actividades de financiamiento:</b>			
Pago de dividendos		(249.659)	(44.879)
Disminución en obligaciones financieras		-	(37.705)
Flujo de efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>(249.659)</u>	<u>(82.584)</u>
Aumento (Disminución) neto de efectivo		(40.379)	233.345
Efectivo al inicio del año		612.470	379.125
Efectivo al final del año	6	<u>572.091</u>	<u>612.470</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. Roberto Calderon Macchiavello  
Apoderado Especial

  
Ing. Grace Villón Meza  
Contadora

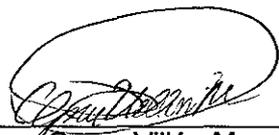
**ROCALVI S.A.**

**CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD NETA Y LOS  
FLUJOS PROVISTOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2015	2014
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>		290.227	583.959
Utilidad neta del año			
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación	10	111.948	102.062
Provisión para cuentas de dudoso cobro		9.408	37.999
Reservas para Jubilación Patronal y desahucio		87.442	65.364
Participación de los trabajadores de utilidades		72.111	132.932
Valor porcentual proporcional		41.533	38.313
Impuesto a la renta		121.821	207.639
		<u>734.490</u>	<u>1.168.268</u>
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>			
Disminución (Aumento) de Cuentas por cobrar		(76.708)	(140.255)
Disminución en cuentas por pagar		(420.215)	(100.737)
Disminución en pasivos acumulados		(57.613)	(61.529)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación		<u>179.954</u>	<u>865.747</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. Roberto Calderón Macchiavello  
Apoderado Especial

  
Ing. Grace Villón Meza  
Contadora