A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE SERVIMOTOR S.A

Señores Accionistas:

En mi carácter de Comisario de la Compañía Servimotor S.A., en cumplimiento a lo dispuesto por los Estatutos de la empresa y en sujeción al Articulo 279 de la Ley de Compañías, presento a ustedes mi dictamen sobre la racionabilidad y suficiencia de la información financiera que han presentado a ustedes los administradores de la compañía por el ejercicio económico del 1 de enero al 31 de diciembre del 2015

Luego de haber analizado los Estados Financieros y los libros contables, basándome en pruebas selectivas, y el examen de las evidencias que soportan las cifras de los estados financieros; de manera que se pueda determinar la razonabilidad de los saldos presentados por la administración de la compañía.

De igual manera se revisaron los libros sociales, y las actas, los mismos que se encuentran de forma ordenada y respaldan adecuadamente el capital de los accionistas. Sin embargo se observó que se encuentra pendiente la emisión de títulos a los señores accionistas por el último aumento de capital efectuado, por lo cual es necesario que se proceda con la emisión de dichos titulos .

ASPECTOS GENERALES.-

De acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías de fecha Agosto 21 de 2006 según resolución No.06.Q.ICI.004 se determinó la adopción de las Normas Internacionales de Información NIIF y su aplicación obligatoria por parte de las compañías sujetas a su control y vigilancia.

Los principales efectos de la aplicación de NIIFS en el 2015 son los siguientes:

- Provisión para Deshaucio 18,808.55
- Provisión para Jubilación Patronal (12,070.07)

Las provisiones por Jubilación Patronal y Deshaucio se encuentran debidamente respaldadas con el informe actuarial de la empresa Volrisk Cia. Ltda., estos ajustes afectaron a los resultados del ejercicio 2015

Los registros contables verificados al igual que sus respectivos respaldos, se encuentran en un orden razonable y reflejan en forma apropiada las diferentes operaciones de la Empresa, de igual manera los libros contables y comprobantes acreditan los resultados de los Estados Financieros.

ESTADO DE RESULTADOS

Las ventas netas de compañía pasan de $3´446.162,45 del año 2014 a $ 3´794.964,10 en el año 2015, aumentado en un 10.12%, este incremento se explica por cuanto al 31 de diciembre de 2015 se facturaron órdenes de trabajo que se encontraban pendientes de meses anteriores por un valor de $ 314.470.32 especialmente de empresas del sector público las ventas netas con relación a su costo alcanzan el 66.48 % ,la utilidad bruta es del 33.52%, mientras que en el año 2014 fue de 30.79% registrándose un incremento del 2.73% en el margen bruto.

De igual manera se ha podido apreciar un incremento en el margen operativo de la compañía el mismo que en el 2014 fue de 7.12% mientras que en el 2015 fue de 7.88%

Los gastos operacionales suman $958.469.05 con relación a las ventas significa el 25.26%, el mismo que se ha incrementado en 2.99% con relación al año 2014, en el mismo que se encuentran incluidas el costo de las comisiones de tarjetas de crédito, por cuanto la mayoría de ventas se realizan a través de tarjetas de crédito diferidas y el costo de la comisión es más alto.

BALANCE GENERAL

Al final del ejercicio económico del año 2015 apreciamos que la situación financiera de la compañía es razonable, lo cual se evidencia en su liquidez que es de 2.16, el capital de trabajo para iniciar el ejercicio 2015 es de $ 652.991.47

El activo total que es del 100% llega a $1.542.568.06

La cartera de clientes representa el 56.60% del total de activos, y suma el valor de $ 873.067.01 registrándose un incremento del 181.56% en relación al 2014 que fue de $ 310.081.88. Este incremento inusual se debe a la facturación que habíamos mencionado anteriormente de las órdenes de trabajo pendientes de meses anteriores. De dicha cartera los valores vencidos más de 120 días suman un total de $ 54.155.23, el mismo que corresponde a compañías de seguro y entidades públicas. La provisión para cuentas incobrables al 31 de diciembre de 2015 es por $ 21.291,93 la misma que representa el 2.44% de la cartera total la cual sería insuficiente para cubrir eventuales pérdidas en caso de que no se logre recuperar la facturación de ciertas entidades públicas .

Del análisis del inventario se observa que del año 2014 al 2015 se ha registrado una disminución del 20.43% en este rubro y en cantidades es la suma de $ 65.425,35 . Durante el año 2015 se ha realizado un ajuste a inventarios por $ 20.866.9 correspondiente al faltante que se registró luego del inventario físico de diciembre 2015, se encuentra pendiente realizar el acta notarizada a fin de respaldar al SRI esta diferencia.

El pasivo total es el 43,72% llega a $ 674.377,38

El patrimonio es el 56.28% llega a $ 868.190,68

ASPECTOS TRIBUTARIOS

En lo referente a los tributos, la compañía al 31 de diciembre del 2015, contabilizó las provisiones respectivas para cumplir con las obligaciones fiscales, del seguro social y empleados.

A partir del año 2015 la compañía Servimotor S.A. en cumplimiento a la resolución No.NAC-DGERCGC12-00105 del Servicio de Rentas Internas S.R.I. de 9 de marzo de 2009 de acuerdo al cronograma establecido por esta resolución está emitiendo documentos electrónicos como son Facturas, Notas de Crédito , comprobantes de retención .

Según resolución de diciembre de 2015 del Servicio de Rentas Internas se cambia la categoría de Contribuyente Especial a Servimotor S.A.

ASPECTOS SOCIETARIOS

De acuerdo a un requerimiento de la Superintendencia de Compañías de Junio 2015 Talleres Servimotor S.A. debe consolidar su información financiera del año 2014 con la compañía Autolandia S.A. la cual es propietaria del 99.60 del capital social .

Se procedió a la entrega de la información financiera al ente de control sin embargo a la presente se encuentra pendiente por cuanto con fecha noviembre 2015 la Superintendencia envió el oficio No.SCVS.IRQ.DRICAI.SIC.15.1273 rechazando los balances rectificatorios del periodo 2014 entregados por la administración de Servimotor debido a que éstas rectificaciones que son únicamente de ubicación de casilleros deben ser conocidos por la Junta General de Accionistas .

A partir del año 2016 Servimotor S.A. se encuentra en un proceso de cambio de plan de cuentas contables y de manejo de inventarios a fin de estandarizar al plan que usa la compañía Autolandia S.A. y de esta manera facilitar la consolidación de la información financiera y cumplir adecuadamente con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías .

Deseo manifestar mi agradecimiento a los señores accionistas, directivos y administradores por la confianza que depositaron en mi al designarme Comisario de la compañía.

De los señores Accionistas

ATENTAMENTE,

Edy Diaz Salinas

COMISARIO PRINCIPAL

REG.23.151