

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 Artículo 279 de la Ley de Compañías, presento a ustedes mi dictamen sobre la razonabilidad 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 2019

El informe está basado en el análisis de los Estados Financieros y los libros contables siguiendo los lineamientos de las normas internacionales de auditoría, a través de pruebas selectivas y el examen de las evidencias que soportan las cifras de dichos estados, de manera que se pueda determinar la razonabilidad de los saldos presentados, así como la adecuada aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera. 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.

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 2019 son los siguientes:

- | | |
|--------------------------------------|-------------|
| - Provisión para Deshaucio | \$ 8,434.38 |
| - Provisión para Jubilación Patronal | \$ 4.781.47 |

En diciembre 2017 según oficio No. SCVS –INMV -2017-00060421 –OC la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros emitió un criterio en el cual concluye que el Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad cuyas características se pueden asociar con un mercado amplio". De acuerdo con esta resolución las compañías podrían utilizar la tasa de descuento ecuatoriana para el cálculo actuarial de la jubilación patronal.

De acuerdo con resolución anterior Servimotor S.A. realizó la actualización de las provisiones tanto de Jubilación patronal como Deshaucio de acuerdo a la tasa ecuatoriana.

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.

Durante el ejercicio 2019 la compañía aplicó la disposición de la NIF 16 en relación a los arrendamientos por lo cual se registró como activos diferidos Derechos de uso el valor total de costo de arrendamiento de sus locales por el plazo del contrato que mantiene con la compañía Autolandia S.A.

El valor del activo diferido por Derecho de uso al 31 de Diciembre 2019 es de \$ 326.061.37

El valor de pasivo diferido Arrendamientos a Largo Plazo a Diciembre 31 2019 es de \$235.508.31 y a corto plazo es de \$ 103.503.58

ESTADO DE RESULTADOS

Las ventas netas de compañía pasan de \$2'377.189.89 del año 2018 a \$ 2'454.888,85 en el año 2019, que representa un incremento de un 3.27% \$ 77.698.96, las ventas netas con relación a su costo alcanzan el 86.75 % la utilidad bruta es del 13.25%. De igual manera se ha podido apreciar una disminución en el margen operativo de la compañía el mismo que en el 2018 fue de 0.69% mientras que en el 2019 fue de -3.01% .

La utilidad a disposición de accionistas pasa de \$ 7.672.11 del año 2018 a una pérdida de \$ -17.806.08 en el 2019 .

Los gastos operacionales en el 2019 suman \$ 399.342.37 con relación a las ventas significa el 16.27%, el mismo que se ha incrementado en 2.38% con relación al año 2018,

BALANCE GENERAL

Al final del ejercicio económico del año 2019 apreciamos que la situación financiera de la compañía es razonable, lo cual se evidencia en su liquidez que es de 1.83 el capital de trabajo para iniciar el ejercicio 2020 es de \$ 336.873.64

El activo total que es del 100% llega a \$ 1.266.392.09

La cartera de clientes representa el 13.37% del total de activos, y suma el valor de \$ 169.276.83 registrándose un incremento del 10.29% en relación al 2018 que fue de \$ 153.369.92. De dicha cartera los valores vencidos más de 120 días suman un total de \$ 1.418.55.

La provisión para cuentas incobrables al 31 de diciembre de 2019 es por \$ 8.002.43 la misma que representa el 4.73% de la cartera total dicha provisión sería suficiente para cubrir eventuales pérdidas. Durante este período se registraron cargos a la provisión por \$ 16.502.02 así mismo la provisión del año fue de \$ 8.002.43.

Del análisis del inventario se observa que del año 2018 al 2019 se ha registrado un incremento del 23.68% en este rubro y en cantidades es la suma de \$ 32.268.12.

Durante el año 2019 se disminuyó la provisión para Inventario Obsoleto en la cantidad de \$9.538.65 al darse de baja inventario. El saldo de esta provisión asciende a \$ 562.14 al cierre del ejercicio 2019.

El pasivo total es el 32,72% llega a \$ 708.032.16

El patrimonio es el 66.99% llega a \$ 559.987.75

ASPECTOS TRIBUTARIOS

En lo referente a los tributos, la compañía al 31 de diciembre del 2019, contabilizó las provisiones respectivas para cumplir con las obligaciones fiscales, del seguro social y empleados.

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 2019 con la compañía Autolandia S.A. la cual es propietaria del 99.60 del capital social .

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

De los señores Accionistas

ATENTAMENTE,

Edy Díaz Salinas



COMISARIO PRINCIPAL

REG.23.151