

Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de Plan Automotor Ecuatoriano S.A. Planautomotor:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Plan Automotor Ecuatoriano S.A. Planautomotor** (una sociedad anónima constituida en el Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos se presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Plan Automotor Ecuatoriano S.A. Planautomotor** al 31 de diciembre de 2019, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el IESBA.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

Informe de los auditores independientes (continuación)

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La gerencia es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquella que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la

Informe de los auditores independientes (continuación)

evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo en caso de existir, cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

Ernst & Young
RNAE No. 462



Daniel Avalos
RNCPA No. 31.490

Quito, Ecuador
5 de marzo de 2020

Plan Automotor Ecuatoriano S.A. Planautomotor

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2019	2018
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	2,321,658	1,181,504
Inversiones temporales	9	100,000	100,000
Cuentas por cobrar, neto	10	32,351,626	32,444,735
Otras cuentas por cobrar	11	558,982	607,010
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	12(a)	592,457	640,460
Gastos pagados por anticipados	13	184,231	231,578
Total activo corriente		36,108,954	35,205,287
Activo no corriente:			
Adecuaciones, muebles, equipos y vehículos	14	379,566	488,421
Intangibles	15	106,652	103,543
Activo por derecho de uso	16	718,464	-
Activo por impuesto diferido	20(c)	69,702	33,629
Total activo no corriente		1,274,384	625,593
Total activos		37,383,338	35,830,880



Paul Mc Evoy
Gerente General



Edgar Torres
Gerente Administrativo y
Financiero



Bolivar Maldonado
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Plan Automotor Ecuatoriano S.A. Planautomotor

Estado de situación financiera (continuación)

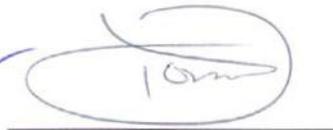
Al 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

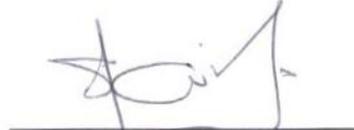
	Notas	2019	2018
Pasivo			
Pasivo corriente:			
Obligaciones financieras	17	3,610,402	1,500,000
Acreedores comerciales	18	5,380,640	5,240,915
Pasivo contractual	4(f)	1,433,190	1,333,359
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	12(a)	8,936,502	8,311,227
Impuestos por pagar	19	1,221,160	1,282,819
Beneficios a empleados	21(a)	1,654,258	2,076,441
Pasivo por arrendamiento	16	483,484	-
Otras cuentas por pagar		249,019	290,051
Total pasivo corriente		22,968,655	20,034,812
Pasivo no corriente:			
Beneficios a empleados	21(b)	494,862	487,480
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	12(a)	4,961,411	7,614,269
Pasivo por arrendamiento	16	280,318	-
Total pasivo no corriente		5,736,591	8,101,749
Total pasivo		28,705,246	28,136,561
Patrimonio:			
Capital social		1,099,998	1,099,998
Acciones en tesorería		(34,846)	(34,846)
Reserva legal	22b	549,999	549,999
Resultados acumulados		7,062,941	6,079,168
Total patrimonio	22	8,678,092	7,694,319
Total pasivos y patrimonio		37,383,338	35,830,880



Paul Mc Evoy
Gerente General



Edgar Torres
Gerente Administrativo y
Financiero



Bolívar Maldonado
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Plan Automotor Ecuatoriano S.A. Planautomotor

Estado de resultados integrales

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

Expresado en Dólares de U.S.A.

	Notas	2019	2018
Ingresos por cuotas		15,070,153	14,638,466
Ingresos por comisiones		5,230,864	5,252,351
Ingresos procedentes de acuerdos con clientes	4(f)	20,301,017	19,890,817
Gastos de administración y comerciales	23	(15,142,692)	(14,138,685)
Utilidad operativa		5,158,325	5,752,132
Ingresos financieros	4(g)	16,796	154,815
Gastos financieros	24	(1,282,437)	(900,378)
Utilidad antes de impuesto a la renta		3,892,684	5,006,569
Impuesto a la renta	20(a)	(1,157,911)	(1,241,890)
Utilidad neta del año		2,734,773	3,764,679
Ganancia actuarial	21(b)	131,342	346,791
Otros resultados integrales, neto		131,342	346,791
Resultados integrales del año, neto de impuestos		2,866,115	4,111,470



Paul McEvoy
Gerente General



Edgar Torres
Gerente Administrativo y
Financiero



Bolívar Maldonado
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Plan Automotor Ecuatoriano S.A. Planautomotor

Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

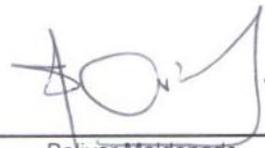
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros	17,800,281	13,534,567
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(14,668,219)	(23,327,170)
Intereses ganados	16,796	154,815
Impuesto a la renta pagado	(1,262,252)	(993,994)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	<u>1,886,606</u>	<u>(10,631,782)</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adquisiciones de adecuaciones, muebles, equipos y vehículos	(94,267)	(171,846)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	<u>(94,267)</u>	<u>(171,846)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Incremento de inversiones temporales	-	4,175,163
Incremento de obligaciones financieras	2,110,402	1,500,000
Pago de pasivos por arrendamiento	(880,247)	-
Dividendos pagados a los accionistas	(1,882,340)	(1,525,616)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de financiamiento	<u>(652,185)</u>	<u>4,149,547</u>
Incremento (disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo e inversiones temporales	1,140,154	(6,654,081)
Efectivo y equivalentes de efectivo e inversiones temporales al inicio del año	1,281,504	7,935,585
Efectivo y equivalentes de efectivo e inversiones temporales al final de año	<u>2,421,658</u>	<u>1,281,504</u>



Paul McEvoy
Gerente General



Edgar Torres
Gerente Administrativo y
Financiero



Bolívar Maldonado
Contador General