

INFORME DE COMISARIO

A los Señores Accionistas de:

PLAN AUTOMOTOR ECUATORIANO S.A. PLANAUTOMOTOR

En mi calidad de Comisario de PLAN AUTOMOTOR ECUATORIANO S.A. PLANAUTOMOTOR, y en cumplimiento a la función que me asigna el Art. 279 de la Ley de Compañías, cúmpleme informarles que he examinado el Estado de Situación Financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y el correspondiente Estado de Resultados Integrales, por el año terminado en esa fecha. Además del desempeño de sus operaciones y la aplicación de sus procedimientos y políticas de control interno. Los estados financieros mencionados son responsabilidad de la administración de la empresa. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre éstos, basado en la revisión de comisaría.

Mi revisión fue efectuada para obtener certeza razonable, no absoluta, a fin de determinar si los Estados Financieros no contienen errores importantes o de carácter significativo. Revisión que incluyó, en base a pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones en los estados financieros. Incluyó también una apreciación de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en general. Considero que esta revisión, me provee una base razonable para expresar una opinión.

Atendiendo lo dispuesto por la Resolución No. 92-1-4-3-0014 (Reglamento que establece los requisitos mínimos que deben contener los informes de los comisarios de las compañías sujetas al control de la Superintendencia de Compañías), debo indicar:

1. ASPECTOS SOCIETARIOS. -

Los directivos y administradores de PLAN AUTOMOTOR ECUATORIANO S.A. PLANAUTOMOTOR, han cumplido las normas legales, estatutarias y reglamentarias vigentes.

Las principales resoluciones tomadas por la Junta de Accionistas y el Directorio de la compañía fueron relacionadas principalmente con el siguiente punto:

En la Junta General Ordinaria de Accionistas del 23 de marzo del 2018, se conoció y aprobó que, de la Utilidad a Distribuir del ejercicio 2017 se reparta el 50%, los registros y valores fueron contabilizados correctamente.

En la reunión de Directorio del 27 de noviembre se notifica a los señores directores el cierre del proceso de transferencia de acciones de la compañía Anglo Automotriz S.A, a la compañía lo cual se suscribió el 14 de noviembre del 2018, por un monto de USD \$ 9.54 dólares americanos cada acción, las acciones negociadas a Anglo son 34.846, este rubro fue registrado en el patrimonio para libre disponibilidad y decisión de los accionistas.

En la reunión de Directorio del 18 de diciembre, se aprueba entablar una alianza financiera con el Produbanco con la finalidad de fortalecer el flujo de caja y principalmente para cubrir obligaciones con los concesionarios.

2. ASPECTOS LABORALES. -

PLAN AUTOMOTOR ECUATORIANO S.A., cumplió con todas las disposiciones de tipo; Laboral y de Seguridad Social, correspondientes al año 2018.

Con relación a la disposición legal de tener al menos un 4% del talento humano con capacidades especiales, se validó que PLAN AUTOMOTOR ECUATORIANO S.A. alcanza el porcentaje requerido en su nómina de Empleados.

3. ASPECTOS TRIBUTARIOS. -

PLAN AUTOMOTOR ECUATORIANO S.A., cumplió con todas las disposiciones, requerimientos y declaraciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario correspondientes al año 2018. Adicionalmente, ha presentado y pagado valores por; Impuestos Patentes y Contribuciones, a los que está sujeto.

4. ASPECTOS CONTABLES Y ADMINISTRATIVOS. -

Los procedimientos de control interno implantados por la administración de PLAN AUTOMOTOR ECUATORIANO S.A. a la fecha de revisión han sido implementados; enfocados en la mitigación de los riesgos y la generación de un ambiente de control adecuado.

La documentación, así como los comprobantes y registros contables de PLAN AUTOMOTOR ECUATORIANO S.A., se llevan y conservan en conformidad con disposiciones y políticas internas vigentes.

Un análisis de las principales partidas de los Estados financieros es como sigue:

En el activo:

Las principales cuentas del activo corriente donde se concentran la mayoría de los recursos de la compañía son; efectivo, equivalentes de efectivo e inversiones temporales por un valor de US\$1.2 millones y cuentas por cobrar adjudicados por

US\$32 millones, con una participación del 4% y 91% respectivamente, en relación con el activo total.

El rubro de efectivo e inversiones se ha reducido, principalmente por pagos a concesionarios por adquisición de vehículos de clientes adjudicados.

Así mismo el efecto de incremento de la cuenta por cobrar corresponde a cliente adjudicados a plan extraordinario.

Bajo estas consideraciones el activo se ha incrementado en US\$2,2 millones respecto al año anterior.

En el Pasivo:

Las Cuentas Por Pagar a entidades relacionadas con US\$8,3 millones y las Cuentas por Pagar Acreedores comerciales con US\$5.2 millones son los rubros más representativos con el 26% y 41% respectivamente, del total del pasivo corriente, las cuales representan una disminución del 9% respecto del año 2017. Teniendo en cuenta las proyecciones de la compañía, así como su historial de cumplimientos, no se esperan problemas para los pagos de estas obligaciones.

La empresa adquirió un préstamo en diciembre 2018 a un interes anual del 9.33% por el valor de US\$1.5M a un plazo de 90 días.

El pasivo no corriente, la Cuenta Por Pagar a largo plazo tiene un saldo de US\$7.6 Millones y corresponde a las obligaciones por el plan extraordinario con General Motors Ecuador S.A., también se registran provisiones por Jubilación Patronal y Desahucio por US\$334 mil y US\$153 mil respectivamente, sustentados en el Cálculo realizado por el actuario.

En el Patrimonio:

Para el presente año la utilidad del ejercicio antes de los resultados integrales es de US \$3,8 millones, lo que representa un incremento de la utilidad del 23% respecto del año 2017. Además, se realizó la distribución de dividendos del periodo 2017 por un valor de \$ 1,5 millones. Que represento el 50% de las utilidades ganadas

El patrimonio total asciende a US\$7,7 millones en el año 2018, lo que representa un crecimiento del 36% comparado con los US\$5,6 millones del año 2017 debido a la utilidad del ejercicio corriente y demuestra la capacidad de la empresa de seguir generando rentabilidad para sus accionistas.

En el Estado de Resultados:

Dentro de los ingresos ordinarios de la compañía, se encuentran los ingresos por cuotas (inscripción, administración) por US\$13,7 millones y las comisiones ganadas por US\$5,3 millones y otros por US\$ 1,1.

Para el primer rubro, la compañía presenta un incremento del 2% con respecto del año anterior, producido por un aumento significativo en los nuevos planes contratados por clientes.

En lo relacionado a gastos, se presentan US\$5,7 millones y US\$8,4 millones por gastos administrativos y comerciales respectivamente; que se corresponden al incremento del volumen de ingresos.

Bajo estas consideraciones la compañía ha logrado generar una utilidad de US\$3,7 millones alcanzando de esta manera un 23% de incremento respecto de la utilidad del año 2017 de US\$3,1 millones.

Una compilación de los componentes principales de los estados financieros de la Compañía por el período que terminó el 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

Activo Corriente	\$ 35,205	\$ 32,969
Activo No corriente	\$ 625	\$ 617
Total Activo	\$ 35,830	\$ 33,586

Pasivo Corriente	\$ 20,035	\$ 27,232
Pasivo No corriente	\$ 8,101	\$ 699
Total Pasivos	\$ 28,136	\$ 27,931

Patrimonio	\$ 7,694	\$ 5,654
------------	----------	----------

Una compilación del Estado de Resultados Integrales por el período que terminó el 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

Por Cuotas	\$ 13,690	\$ 13,445
Por Comisiones	\$ 5,252	\$ 5,642
Otros	\$ 1,102	\$ 216
Total Ingresos	\$ 20,044	\$ 19,303

Gastos Administración	\$ 5,716	\$ 5,811
Gastos Comerciales	\$ 8,422	\$ 9,352
Gastos Financieros	\$ 900	\$ 147
Total Gastos	<u>\$ 15,038</u>	<u>\$ 15,310</u>

Utilidad Antes Impuestos	\$ 5,006	\$ 3,992
Imp renta	\$ 1,242	\$ 941
Utilidad Neta	<u>\$ 3,764</u>	<u>\$ 3,051</u>

Considero que el examen efectuado, fundamenta razonablemente la opinión que expreso a continuación:

Habiendo efectuado las acciones de revisión y análisis ya mencionadas y explicadas en este informe, considero que, en todos los aspectos los estados financieros presentan razonablemente la situación financiera de Plan Automotor Ecuatoriano S.A. PLANAUTOMOTOR al 31 de diciembre del 2018, de acuerdo y en conformidad con la Ley de Compañías y Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).



Ing. Paul Díaz S.
Comisario
CPA. 31478