

## A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE CARTEC CARRO Y TECNOLOGIA S.A.

Señores Accionistas:

En mi carácter de Comisario de la Compañía Cartec Carro y Tecnología 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 2016.

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.-

Durante el ejercicio 2016 los empleados que también son accionistas de la compañía renunciaron a los beneficios por jubilación patronal que de acuerdo a su antigüedad estaban provisionados en la cuenta jubilación patronal que a diciembre de 2015 sumaba la cantidad de \$ 186.635.71. Estas renunciaciones debidamente notariadas ante notario público se contabilizaron reversando la cuenta de pasivo y registrando contra resultados acumulados de ejercicios anteriores.

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 NIIF en el 2015 son los siguientes:

- Provisión para Deshaucio	3,482.97
- Provisión para Jubilación Patronal	2,073.53
- Cambio política contable activos fijos	

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 2016.

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 \$817.536,48 del año 2015 a \$ 684.915,48 en el año 2016, disminuyendo en un 16,22%, esta disminución se explica por la situación de crisis que vive el país las ventas netas con relación a su costo alcanzan el 84,76 %, la utilidad bruta es

del 15.24%, mientras que en el año 2015 fue de 26.43% registrándose una disminución del 42.33% en el margen bruto.

De igual manera se ha podido apreciar un pequeño incremento en el margen operativo de la compañía el mismo que en el 2015 fue de -1.34% mientras que en el 2016 fue de 0.07%

Los gastos operacionales suman \$119.662.11 con relación a las ventas significa el 17.47%, el mismo que se ha disminuido en 13.87% con relación al año 2015, 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 2016 apreciamos que la situación financiera de la compañía es razonable, lo cual se evidencia en su liquidez que es de 1.78, el capital de trabajo para iniciar el ejercicio 2017 es de \$ 77.275.03

El activo total que es del 100% llega a \$ 313,576.66

La cartera de clientes representa el 17.25% del total de activos, y suma el valor de \$ 54.086.31 registrándose una disminución del 4.10% en relación al 2015 que fue de \$ 73.119.53. 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 2016 es por \$ 2.951,90 la misma que representa el 5.46% de la cartera total la cual sería insuficiente para cubrir eventuales pérdidas.

En el grupo de otras cuentas por cobrar se incluye el valor de \$ 76.905.18 correspondiente a la constructora Rio Piedra, la cual se viene arrastrando de años anteriores y no se ha logrado su recuperación, por lo cual sería conveniente realizar la provisión respectiva.

Del análisis del inventario se observa que del año 2015 al 2016 se ha registrado una disminución del 3.54% en este rubro y en cantidades es la suma de \$ 2.184.14. El pasivo total es el 43,72% llega a \$ 674.377,38

El patrimonio es el 51.96% llega a \$ 162.934,11. En comparación al año 2015 se observa que este ha tenido una recuperación debido principalmente a la reversión de la provisión para jubilación patronal de los empleados accionistas que renunciaron como se menciona en párrafos anteriores

#### **ASPECTOS TRIBUTARIOS**

En lo referente a los tributos, la compañía al 31 de diciembre del 2016, contabilizó las provisiones respectivas para cumplir con las obligaciones fiscales, del seguro social y empleados.

A partir del año 2018 la compañía Servimotor S.A. en cumplimiento a la resolución No.NAC-DGERCGC12-00105 del Servicio de Rentas Internas S.R.l. de 9 de marzo de 2009 de acuerdo al cronograma establecido por esta resolución deberá realizar la emisión de documentos electrónicos como son Facturas, Notas de Crédito, comprobantes de retención.

**ASPECTOS SOCIETARIOS**

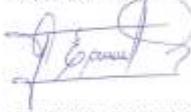
Hasta el año 2015 la compañía registraba un Patrimonio negativo debido a las pérdidas consecutivas de los años anteriores , en el año 2016 se registra un Patrimonio positivo que permitirá a la compañía seguir operando sin que entre en proceso de liquidación .

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Edy Díaz Salinas', written over a horizontal line.

COMISARIO PRINCIPAL

REG.23.151