

TOYOTA SERVICIOS S.A.

**INFORME DEL COMISARIO PRINCIPAL
CORRESPONDIENTE AL PERIODO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

INFORME DE COMISARIO REVISOR POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2018

RESUMEN DE ASPECTOS IMPORTANTES SUSCITADOS EN EL AÑO 2018

ESCRITURA DE CONSTITUCIÓN

TOYOTASERVICIOS S.A. Se constituyó el dieciséis de diciembre del año 2003 ante el Dr. Rodrigo Naranjo Garcés, Notario Séptimo del Cantón Ambato. El capital de la compañía fue inicialmente de veintiún mil dólares americanos (\$ 21.000,00) dividido en veintiún mil acciones ordinarias y nominativas, cuyo valor es de un dólar de los Estados Unidos de América (\$ 1.00). Durante el tiempo de vida la compañía ha ido incrementando cada año su capital, es así que a diciembre 31 del 2018 el capital social es de \$. 598.038 según consta en la Escritura de Aumento de Capital Suscrito, Fijación del Nuevo Monto de Capital Autorizado y la Reforma Al Estatuto de la Compañía Toyotaservicios S.A. emitida el 18 de diciembre de 2014 y registrada del 18 del mismo mes y año, número de repertorio 10236, número de inscripción 791 del Registro Mercantil.

A continuación se detalla el cuadro de Acciones y Accionistas:

ACCIONISTAS	CAPITAL SUSCRITO DOLARES	CAPITAL PAGADO DOLARES	ACCIONES TOTALES
CARLOS ENRIQUE PATRICIO LARREA TORRES	199.346	199.346	199.346
CARLOS PATRICIO LARREA PALACIOS	199.346	199.346	199.346
MARIA ELENA LARREA PALACIOS	199.346	199.346	199.346
	598.038	598.038	598.038

OBJETIVO DEL INFORME

El presente informe se limita a presentar la razonabilidad de los registros contables fundamentados en el análisis del Balance General, de Resultados y más información que fue requerida.

Se aplicaron pruebas, procedimientos y técnicas que se consideraron necesarias; se verificó el cumplimiento de las resoluciones de la Junta General de Accionistas, Estatutos y demás disposiciones legales vigentes en el período examinado.

Este informe corresponde al ejercicio económico del 01 de enero al 31 de diciembre de 2018.

ASPECTOS GENERALES

OPINIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO POR PARTE DE LOS ADMINISTRADORES DE NORMAS LEGALES, ESTATUTARIAS, Y REGLAMENTARIAS ASI COMO DE LAS RESOLUCIONES DE LA JUNTA GENERAL Y DEL DIRECTORIO

La compañía está gobernada por la Junta General de Accionistas y administrada por el Gerente General Sr. Carlos Patricio Larrea Palacios y por el Presidente Sr. Carlos Enrique Patricio Larrea Torres

La Junta General de Accionistas está conformada por tres Accionistas que son Sr. Carlos Enrique Patricio Larrea Torres, Sr. Carlos Patricio Larrea Palacios, Sra. María Elena Larrea Palacios.

En mi opinión los administradores han cumplido con todas las Resoluciones emitidas en las Juntas Generales y Universales de Accionistas durante el ejercicio económico 2018.

DE LOS LIBROS SOCIALES

Se ha revisado los Libros de Actas de Juntas de Accionistas, Expediente, así como los comprobantes y libros de contabilidad, los mismos que se encuentran llevados y conservados de acuerdo a las disposiciones legales pertinentes.

COMENTARIOS SOBRE LOS PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO

La empresa cuenta con algunos instrumentos de CONTROL INTERNO, la contabilidad es llevada en un sistema contable de nombre SCB y S3S, creada y diseñada por el Departamento de Sistemas de Casabaca, los documentos y formularios que se utilizan para la realización de las transacciones de la compañía se observa que cumplen con los principios básicos de control interno respecto al campo tributario, laboral y legal, encontrando legalidad, razonabilidad y oportunidad en el manejo de la información.

OPINIÓN RESPECTO A LAS CIFRAS PRESENTADAS EN EL BALANCE GENERAL, LIBROS DE CONTABILIDAD, NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.

La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación de los estados financieros, en concordancia con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno que es pertinente a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros

de forma que éstos no contengan errores importantes causados por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y de las estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, en base al examen que practique.

En mi opinión los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de TOYOTASERVICIOS S.A. al 31 de diciembre de 2018 de conformidad con NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.

Los registros de los libros de contabilidad corresponden exactamente a lo presentado en los Estados Financieros, los mismos que se encuentran en debida forma, de acuerdo con NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA, reflejando razonablemente la situación financiera de la Empresa.

ANALISIS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Del Balance de Situación comparativo se desprende lo siguiente:

La compañía, en el año 2018, presenta activos por el valor de \$ 1.715.760.00, \$ \$45.890.34 más que en el año 2017, la composición del Activo es como se muestra a continuación:

	AÑO 2018	AÑO 2017	DIFERENCIA
DETALLE			
ACTIVOS			
CORRIENTE			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	236.957,93	234.284,55	2.673,38
Cuentas y Documentos por Cobrar	188.974,27	366.693,58	-177.719,31
Inventarios	303.769,52	351.996,50	-48.226,98
Sub total Activos Corrientes	729.701,72	952.974,63	-223.272,91
ACTIVOS NO CORRIENTES			
No Depreciables	624.678,95	307.097,00	317.581,95
Depreciables	870.459,97	848.581,72	21.878,25
Depreciación Acumulada	-509.080,64	-438.783,69	-70.296,95
Sub total Activos No Corrientes	986.058,28	716.895,03	269.163,25
TOTAL ACTIVOS	1.715.760,00	1.669.869,66	45.890,34

La compañía registra como efectivo y equivalentes de efectivo, el efectivo y cheques recibidos de clientes e inversiones a corto plazo.

Un componente importante del activo es Cuentas y Documentos por Cobrar y su composición es como sigue:

DETALLE	AÑO 2018	AÑO 2017	DIFERENCIA
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR			
Clientes	182.033,67	164.328,48	17.705,19
Cuentas por cobrar funcionarios y empleados	2.704,15	811,22	1.892,93
Anticipo compra de inmuebles	0,00	200.000,00	-200.000,00
Crédito tributario por impuesto a la renta	5.630,54	2.947,97	2.682,57
Provisión incobrables	-1.394,09	-1.394,09	0,00
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	188.974,27	366.693,58	-177.719,31

Con relación a propiedad planta y equipo se observa un incremento de \$269.163.25 con relación al 2017, destacándose un incremento en activos no depreciables por el valor de \$ 317.581.95

El financiamiento de las inversiones se muestra a continuación:

DETALLE	AÑO 2018	AÑO 2017	DIFERENCIA
PASIVOS			
CORRIENTES			
Proveedores	-264.861,12	-426.619,94	161.758,82
Obligaciones con instituciones financieras corto plazo	-73.797,66	-44.921,09	-28.876,57
Obligaciones IESS e Impuestos	-8.561,29	-18.223,96	9.662,67
Obligaciones con empleados	-35.142,91	-35.010,95	-131,96
Anticipos de clientes	-57.596,78	-91.425,78	33.829,00
SUB TOTAL PASIVOS CORRIENTES	-439.959,76	-616.201,72	176.241,96
NO CORRIENTES			
Obligaciones con instituciones financieras largo plazo	-50.836,10		-50.836,10
Pasivos por beneficios a empleados	-76.146,66	-74.166,63	-1.980,03
SUB TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	-126.982,76	-74.166,63	-52.816,13
TOTAL PASIVO	-566.942,52	-690.368,35	123.425,83

El principal proveedor de Toyotaservicios S.A., es Casabaca S.A. y el convenio de pago con éste es crédito a 90 días sin intereses con pagos mensuales.

En el año 2018 se contrataron dos créditos bancarios para cancelar valores pendientes para compra del terreno en donde se construyó el centro de colisiones, así también para adquirir un nuevo vehículo para el funcionamiento normal del taller, el interés nominal que devengan estos préstamos es de 8.95%.

La provisión por beneficios a empleados se se lo registra y actualiza cada año en base a un estudio actuarial.

El patrimonio está compuesto como sigue:

DETALLE	AÑO 2018	AÑO 2017	DIFERENCIA
PATRIMONIO			
Capital Suscrito y Pagado	-598.038,00	-598.038,00	0,00
Reserva Legal	-78.069,80	-78.069,80	0,00
Otras reservas	-877,58	-877,58	0,00
Resultados de Ejercicios anteriores	-203.926,92	-121.819,42	-82.107,50
Resultados Acum por adopción de NIIF	-148.767,79	-148.767,79	0,00
Resultado del ejercicio actual	-9.505,09	-31.928,72	22.423,63
TOTAL PATRIMONIO	-1.039.185,18	-979.501,31	-59.683,87

Del Balance de Pérdidas y Ganancias.

La compañía tiene dos fuentes principales de ingresos esto es, venta de repuestos y prestación de servicios, y sus componentes se muestran a continuación:

DETALLE	AÑO 2018	PORCENTAJE (%)
INGRESOS		
Venta de Bienes	-1.221.834,99	63,00
Venta de Servicios	-644.980,00	33,26

Otros ingresos	-72.566,77	3,74
TOTAL INGRESOS	-1.939.381,76	100,00

La venta de servicios que se muestran en el cuadro anterior corresponde únicamente a mano de obra empleada en la prestación de servicios de mecánica automotriz, mientras que la venta de bienes corresponde a repuestos, accesorios, partes y piezas de vehículos que se expenden por mostrador y también a los que se incluyen en las facturas por servicios.

El detalle de otros ingresos se presenta a continuación:

DETALLE	AÑO 2018
OTROS INGRESOS	
Ingreso por arriendos	-43.560,44
Utilidad en venta de activos fijos	-446,43
Reversión de pasivos por beneficios a empleados	-22.542,65
Ingreso por inversiones en Instituciones financieras	-4.918,71
Otros ingresos	-1.098,54
TOTAL INGRESOS	-72.566,77

El costo de ventas suma \$ 1.294.153.89 y corresponde al 69.32% de los ingresos operacionales de la compañía.

INDICADORES FINANCIEROS

A continuación se muestran algunos indicadores financieros, útiles para el análisis de la situación de la compañía:

INDICADORES DE LIQUIDEZ

RAZÓN CORRIENTE (VECES)

Ejercicio 2017

$$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{952.974.63}{616.201.72} = 1.55$$

Por cada dólar que la Empresa debe, dispone de US \$ 1.55 para pagar sus deudas a corto plazo.

Ejercicio 2018

$$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{729.701.72}{439.959.76} = 1.66$$

Por cada dólar que la Empresa debe, dispone de US \$ 1.66 para pagar sus deudas a corto plazo.

COMPARATIVO:

Al efectuar la comparación entre los ejercicios 2017 y 2018 vemos que la liquidez de la compañía ha incrementado de 1.55 a 1.66 respectivamente.

CAPITAL NETO DE TRABAJO (US \$)

Ejercicio 2017

ACTIVO CORRIENTE – PASIVO CORRIENTE

$$952.974.63 \quad - \quad 616.201.72 \quad = \quad 336.772.91$$

INTERPRETACIÓN:

Durante el ejercicio 2017 observamos que la empresa contó con recursos necesarios para cancelar sus pasivos corrientes, esto es, luego de cancelar sus obligaciones corrientes tiene un saldo de \$ 336.772.91.

Ejercicio 2018

ACTIVO CORRIENTE – PASIVO CORRIENTE

$$729.701.72 \quad - \quad 439.959.76 \quad = \quad 289.741.96$$

INTERPRETACIÓN:

Durante el ejercicio 2018 observamos que la empresa contó con recursos necesarios para cancelar sus pasivos corrientes, esto es, luego de cancelar sus obligaciones corrientes tiene un saldo de \$ 289.741.96.

COMPARATIVO:

Al efectuar la comparación entre los ejercicios 2017 y 2018, el Capital de Trabajo se ha reducido en US \$ 47.030.95.

INDICES DE ENDEUDAMIENTO

NIVEL DE ENDEUDAMIENTO (%)

Ejercicio 2017

<u>TOTAL PASIVO</u>	<u>690.368.35</u>	=	41.34%
TOTAL ACTIVO	1.669.869.66		

INTERPRETACIÓN:

Por cada dólar que la Empresa ha invertido, 41.34% corresponde a endeudamiento con terceros.

Ejercicio 2018

<u>TOTAL PASIVO</u>	<u>566.942.52</u>	=	33.04%
TOTAL ACTIVO	1.715.760.00		

INTERPRETACIÓN:

Por cada dólar que la Empresa ha invertido, 33.04% corresponde a endeudamiento con terceros.

COMPARATIVO:

El endeudamiento con terceros ha disminuido, no así las inversiones eso nos lleva a pensar que la compañía usó en el 2018 más recursos propios que en el año 2017.

AUTONOMIA

Ejercicio 2017

<u>PATRIMONIO</u>	<u>979.501.31</u>		
PASIVO TOTAL	690.368.35	=	1.42

INTERPRETACIÓN:

En el año 2017 el financiamiento propio es superior en 1.42 veces con relación a los pasivos con terceros.

Ejercicio 2018

<u>PATRIMONIO</u>	<u>1.039.185.18</u>		
PASIVO TOTAL	566.942.52	=	1.83

INTERPRETACIÓN:

Este indicador mide el grado de independencia financiera, en el 2018 el patrimonio de la compañía es superior al endeudamiento con terceros en 1.83 veces.

COMPARATIVO:

Al comparar este índice en los años 2017 y 2018 vemos que cada año la empresa aumenta su autonomía con relación al endeudamiento con terceros.

INDICADORES DE EFICIENCIA

ROTACION DE ACTIVOS

Ejercicio 2017

VENTAS NETAS	1.849.405.61		
		=	1.11
ACTIVO TOTAL	1.669.869.66		

INTERPRETACIÓN:

Este indicador de productividad muestra que cada dólar invertido, produce ventas de 1.11.

Ejercicio 2018

VENTAS NETAS	1.910.375.43		
		=	0.90
ACTIVO TOTAL	1.715.760.00		

INTERPRETACIÓN:

Este indicador de productividad muestra que cada dólar invertido, produce ventas de 0.97.

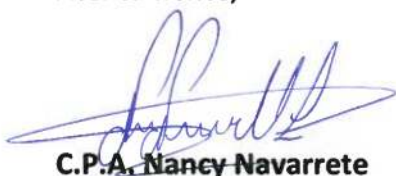
COMPARATIVO:

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES FINALES

- A pesar de observar un incremento en las ventas de la compañía, la utilidad del ejercicio es menor comparándolo con el año 2017, esto se debe al incremento de gastos operativos para el funcionamiento del nuevo taller de la marca Changan y consecuentemente al costo financiero que esto representa.
- A la Junta General de Accionistas la aprobación de los Balances tanto el de Situación como el de Pérdidas y Ganancias.
- Fomentar el pago/ cobro a clientes mediante uso de cheques o efectivo a través de descuentos, promociones y otros, en lugar del uso de las tarjetas de crédito, pues este es un costo elevado que asume la compañía.

Expreso mi formal agradecimiento al Sr. Carlos Larrea Palacios, Gerente General, al personal administrativo y empleados que de una u otra manera colaboraron para la realización de este informe.

Atentamente,



C.P.A. Nancy Navarrete

REG. FNCE. No. 31708