

## INFORME DE COMISARIO

A los Señores Accionistas de la Compañía:

### AUTOMOTORES LATINOAMERICANOS S. A. AUTOLASA

En mi calidad de Comisario de la compañía AUTOMOTORES LATINOAMERICANOS S. A. AUTOLASA, y en cumplimiento de la función que me asigna el ART. 279 de la Ley de Compañías, cúmpleme informarles que he examinado el Estado de Situación Financiera, y el correspondiente Estado de Resultados Integrales, de la Compañía al 31 de Diciembre del 2016, 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, de si los Estados Financieros no contienen errores importantes o de carácter significativo. Actividad que incluyo, en base a pruebas selectivas. Incluyo 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 Administración de la compañía, 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.

De acuerdo a la revisión realizada puedo mencionar lo siguiente:

#### 1. ASPECTOS SOCIETARIOS.-

Los directivos y administradores de la Compañía AUTOMOTORES LATINOAMERICANO S. A. AUTOLASA., han cumplido con 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 los siguientes puntos:

En la Junta General Extraordinaria de accionistas del 16 de Marzo 2016; se conoció sobre la elección del Gerente General de la compañía el cual recae en el Ing. Wilson Galarza Solis.

En la Junta General Ordinaria de Accionistas del 20 de Abril del 2016, se conoció y aprobó los Estados Financieros del periodo 2015, Informe de Administrador de la compañía, Así como los Informes de Auditor Externo y comisario;

En la Junta General Extraordinaria de accionistas del 2 de Junio del 2016; se conoció sobre el aumento de capital por un monto de \$1.056.860.

En la Junta General Extraordinaria de accionistas del 19 de Agosto 2016; se conoció sobre la elección del Presidente de la compañía siendo designado el Sr. Wilson Galarza Campoverde.

## 2. PREVENCIÓN LAVADO DE ACTIVOS

La compañía cuenta con un Oficial de Cumplimiento debidamente registrado, el cual se encuentra en pleno cumplimiento de sus funciones, el cual ha cumplido con el envío de los reportes mensuales a la UAF

Acorde a las Normas de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del terrorismo y Otros delitos emitido por la Súper Intendencia de Compañías, la compañía cuenta con el Manual de Prevención de Lavado de activos, Matriz de riesgo, y Además cuenta con el Informe de Actividades del Oficial de Cumplimiento del periodo 2016.

Se ha emitido 1 reporte de Operaciones Inusuales en este periodo, acorde a informe del Oficial de Cumplimiento de la empresa Ing. Juan Ortega.

## 3. ASPECTOS CONTABLES.-

La documentación así como los registros contables de la Compañía AUTOMOTORES LATINOAMERICANOS S. A. AUTOLASA, se llevan y conservan de conformidad con disposiciones y normas vigentes.

A continuación un Análisis de las principales partidas de los Estados Financieros de la compañía:

### ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

#### En el Activo Corriente:

El Activo Corriente asciende a \$20.7 millones (\$19.1 millones en 2015); las principales cuentas donde se concentran los recursos de la Compañía son: Cuentas por Cobrar por US\$9.0 Millones (US\$8.4 Millones en 2015), Inventarios por un valor de US\$ 7.3 millones (US\$ 6.7 millones en 2015).

El rubro de cuentas por cobrar corresponde principalmente a valores por cobrar por venta de vehículos y Servicios de posventa; en vehículos corresponde a ventas que son financiadas a clientes por las instituciones financieras del país, cartera que es recuperada dentro de próximos 15 días y el área de postventa en su mayoría facturación a las compañías de seguro, Flotas de Gobierno y otras empresas particulares todo esto con crédito a 30 días.

Los inventarios se compone de la siguiente manera; Vehículos \$ 4.5 millones (\$3.9 Millones en 2015, Repuestos Y accesorios \$2.8 Millones (\$2.7 Millones en 2015).

#### En el Activo No Corriente:

Los activos no corrientes se componen principalmente por propiedad planta y equipos con un valor neto en libros de USD\$7.725 Mil, (US\$7.666 Mil en 2015).

El total de Activos fue de \$28.5 Millones en tanto que en 2015 fue de US\$26.9 Millones. El cual refleja un incremento del 6%. Siendo principalmente Cuentas por Cobrar e inventarios las cuentas en las que muestra un ligero incremento en relación al período anterior.

#### En el Pasivo Corriente:

Las cuentas por pagar comerciales y proveedores financieros ascienden a USD\$17.2 millones (USD\$ 14,9 millones en 2015) las cuales incluyen la porción corriente de Obligaciones emitidas USD\$ 2.1 (USD\$ 2,3 millones en 2015), las obligaciones con bancos USD\$ 4.9 (USD\$ 2,5 millones en 2015), y cuentas por pagar proveedores por USD\$8.4 millones (\$8.3 millones en 2015) principalmente.

Teniendo en cuenta las proyecciones de la compañía así como su historial de cumplimientos, no se esperan problemas para los pagos de estas obligaciones ya que muestra una índice de liquidez de 1.2 lo cual indica que por cada dólar de deuda corriente la compañía posee \$1.2 para poder afrontar la misma.

#### En el Pasivo No Corriente:

Se registra la provisión para jubilación patronal y Desahucio por USD\$ 517 mil (USD\$ 230 mil en 2015) sustentada por el respectivo informe actuarial.

Además se registra el saldo a Largo plazo de emisión de Obligaciones por USD\$ 140mil (US\$693 Mil en 2015).

#### En el Patrimonio:

El capital social de la compañía subió de \$4.044,600 en 2015 a \$7.111.540

El patrimonio total asciende a US\$10.519 Mil (US\$10.980mil en el año 2015).

## ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

### Ingresos

Los Ingresos Operacionales ascienden a USD\$76.4 Millones (US\$85.6 en 2015), el cual muestra un decremento del 10.7%.

### Gastos

El total de gastos generales ascienden a USD\$ 8.037 mil (US\$8.376 mil en 2015), el cual representa un decremento del 4%.

Los gastos financieros ascienden a USD\$ 1.172 mil (USD\$ 926 mil en 2015), los cuales reportan un incremento del 26%.

### Utilidad

Para el presente año la utilidad Operacional del ejercicio fue de \$826 mil mientras que en 2015 fue de \$864 Mil, lo cual muestra una disminución del 4% el cual está por debajo de la reducción de ingresos operacionales que fue del 10%.

La utilidad Antes de Impuestos fue de USD\$ 738 mil en tanto que en 2015 fue de US\$2.087 mil. Siendo la utilidad de los accionistas para el año 2016 de \$13.441 (\$1.145.278 en 2015), esta disminución obedece principalmente a que en 2015 se recibió bonificación por cumplimiento por \$1.8 millones.

Considero que el examen efectuado, sobre las muestras realizadas fundamenta razonablemente la opinión que expreso a continuación:

En mi opinión, los Estados Financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía AUTOMOTORES LATINOAMERICANOS S. A., al 31 de Diciembre del 2016, así como el resultado integral de sus operaciones, por el año terminado en esa fecha de conformidad con la Ley de Compañías y Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

  
Cpa Jhon Garcia Gómez  
COMISARIO

MAYO 12 DE 2017  
GUAYAQUIL-ECUADOR