

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.

Contadores Públicos - Auditores - Consultores

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
Crowe Horwath International Correspondent Firm
Contadores Públicos Autorizados
Auditores - Consultores Gerenciales
Barón de Carondelet Oe1-20 y Av. 10 de Agosto
Ed. Barón de Carondelet, Pent House
Apartado Postal 17-01-2794
Quito - Ecuador
Tel/Fax: (593-2) 243-6513 / (593-2) 243-9178
(593-2) 243-4017 / (593-2) 243-7438
www.willibamberger-horwath.com
E-mail: wbamberger@horwathecuador.com

INFORME AUDITADO

AUTOMOTORES ANDINA S.A

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

*A los Señores Accionistas de
AUTOMOTORES ANDINA S.A.*

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **AUTOMOTORES ANDINA S.A.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones de importancia relativa.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones de importancia relativa, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar 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. Una auditoría también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad aplicados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.

Contadores Públicos - Auditores - Consultores

Opinión

6. *En nuestra opinión los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de AUTOMOTORES ANDINA S.A., al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los resultados integrales, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.*
7. *Nuestro informe adicional, establecido en la Resolución No. NACDGER2006-0214 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de AUTOMOTORES ANDINA S.A., por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012, se emite por separado.*

Quito - Ecuador, Marzo 15 de 2013

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
R. N. A. E. No. 036



Lcdo. Marco Yépez C.

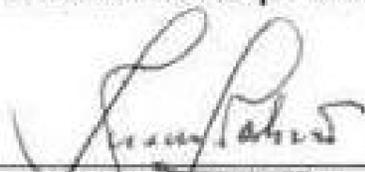
PRESIDENTE

Registro C.P.A. No. 11.405

AUTOMOTORES ANDINA S.A.
ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
 (expresado en dólares estadounidenses) sin centavos

	Notas	31/12/2012	31/12/2011
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivos y Equivalentes de Efectivo	4	789.365	946.681
Cuentas por Cobrar	5	5.692.701	3.706.998
Provisión Cuentas Incobrables	6	(138.501)	(125.058)
Otras Cuentas por Cobrar	7	563.746	724.008
Inventarios	8	4.067.454	5.295.720
Pagos Anticipados	9	291.159	339.924
Total Activo Corriente		11.265.924	10.888.273
Activos no corrientes			
Propiedad Planta y Equipo, neto	10	3.811.759	3.642.480
Otros Activos	11	662.014	883.759
Total Activos no corrientes		4.473.773	4.526.239
Activos Totales		15.739.697	15.414.511
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Proveedores	12	1.481.437	1.182.993
Cuentas por Pagar	13	2.800.445	1.336.672
Beneficios Sociales	14	110.452	178.045
Obligaciones Fiscales	15	393.878	327.309
Préstamos Bancarios	16	1.435.997	2.863.082
Provisión para Jubilación Patronal	17	236.629	216.032
Pasivo por Impuesto Diferido	18	88.992	78.789
Pasivos Totales		6.547.831	6.182.922
PATRIMONIO			
Capital Social	19	5.200.000	5.200.000
Reservas	20	1.372.095	1.407.007
Superávit por Revaluación de Propiedades, Planta y Equipo	21	2.024.814	2.030.471
Resultados Acumulados		423.934	0
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		171.024	594.110
Patrimonio Total		9.191.866	9.231.589
Total Pasivo y Patrimonio		15.739.697	15.414.511

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros



 Ing. Marco Bueno
 Gerente General

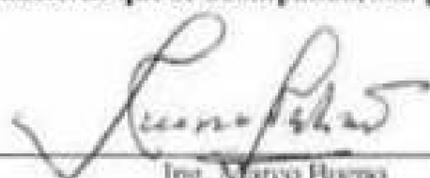


 Wladimir Serrano
 Contador General

AUTOMOTORES ANDINA S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL.
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
 (expresado en dólares estadounidenses) sin centavos

	Notas	31/12/2012	31/12/2011
Ingresos	22	30.985.639	32.033.681
Costo de Ventas	23	(27.605.551)	(28.166.767)
Utilidad bruta		3.380.088	3.866.914
Gastos de Operación:			
Gastos de Ventas	24	(2.873.022)	(2.524.030)
Gastos de Administración	25	(327.485)	(309.473)
Gastos Financieros		(361.575)	(378.183)
Total Gastos de Operación		(3.562.083)	(3.211.686)
Utilidad de Operación		(181.995)	655.228
Otros Ingresos		1.053.028	452.354
Otros Gastos		(356.947)	(101.484)
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		514.087	1.006.099
Participación Trabajadores		(77.113)	(150.915)
Impuesto a la Renta Contable		(265.950)	(272.389)
Impuesto a la Renta Corriente		(255.748)	(264.395)
Impuesto a la Renta Diferido		(10.202)	(7.994)
Utilidad del Ejercicio		171.024	582.795
Otro Resultado Integral			
Ganancia por Revaluación de PPE		-	11.315
Resultado Integral Total		171.024	594.110

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros



Ing. Marco Bueno
 Gerente General



Wladimir Serrano
 Contador General

AUTOMOTORES ANDINA S.A.
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 AL 31 DE DICIEMBRE
 (expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	31/12/2012	31/12/2011
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		1.332.327	519.941
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		28.956.394	31.583.526
Otros cobros por actividades de operación		349.913	-
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(26.686.327)	(29.418.022)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(1.079.653)	(984.817)
Dividendos pagados		(208.000)	(231.778)
Otros pagos por actividades de operación		-	(428.968)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(62.558)	(362.194)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo		(294.154)	(102.294)
Ventas de propiedades, planta y equipo		12.598	-
Variación en Otros Cuentas a Largo Plazo		218.998	(259.900)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		(1.427.085)	(1.097.368)
Financiación por préstamos a largo plazo		(1.427.085)	(1.097.368)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		(157.316)	(939.621)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	5	946.681	1.886.301
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	5	789.365	946.681
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN			
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		514.087	1.006.099
Ajustes por gasto de depreciación y amortización		112.277	150.562
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo		79.225	-
Ajustes por gastos en provisiones		77.581	85.556
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		-	(80.121)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes		(2.029.244)	(450.155)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		(95.485)	(220.280)
(Incremento) disminución en inventarios		1.149.041	1.387.529
(Incremento) disminución en otros activos		48.765	131.181
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales		1.554.218	(1.182.583)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar		66.569	(232.436)
Incremento (disminución) en beneficios empleados		(144.706)	(75.412)
Incremento (disminución) en otros pasivos		-	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		1.332.327	519.941

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros

AUTOMOTORES ANDINA S.A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
 [expresado en dólares estadounidenses] sin centavos

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Superávit por Revaluación de Propiedades, Planta y Equipo	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo NIIF al 31 de diciembre de 2011	5.200.000	520.336	468.969	417.702	-	2.030.471	594.110	9.231.588
Ajustes Varios					6.232	(5.657)	(3.321)	(2.746)
Reclasificación Reserva de Capital a Resultados Acumulados				(417.702)	417.702			
Apropiación de Reserva Legal		59.079					(59.079)	
Transferencias a Reserva Facultativa			323.711				(323.711)	
Reclasificación a Dividendos por Pagar							(208.000)	(208.000)
Resultado del Ejercicio 2012							171.024	171.024
Saldo NIIF al 31 de diciembre de 2012	5.200.000	579.415	792.680	0	423.934	2.024.814	171.023	9.191.866

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros


 Jg. Wladimir Serrano
 Gerente General


 Wladimir Serrano
 Contador General

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
Contadores Públicos - Auditores - Consultores

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
Member Crowe Horwath International
Contadores Públicos Autorizados
Auditores - Consultores Gerenciales
Barón de Carondelet Oe1-20 y Av. 10 de Agosto
Ed. Barón de Carondelet, Pent House
Apartado Postal 17-01-2794
Quito - Ecuador
Tel/Fax: (593-2) 243-6513 / (593-2) 243-9178
(593-2) 243-4017 / (593-2) 243-7438
www.willibamberger-horwath.com
E-mail: wbamberger@horwathecuador.com

LAVADO DE ACTIVOS
AUTOMOTORES ANDINA S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Quito – Ecuador, Marzo 15 de 2013

Señor

Director General

Unidad de Análisis Financiero

Consejo Nacional contra el Lavado de Activos

Presente

Ref.: PROCEDIMIENTOS ACORDADOS PARA LA REVISIÓN POR PARTE DEL AUDITOR EXTERNO DE LAS MEDIDAS DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIAMIENTO DE DELITOS EN AUTOMOTORES ANDINA S.A. AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012.

Como auditores externos de AUTOMOTORES ANDINA S.A. a fin de dar cumplimiento a las disposiciones del Artículo 3, literal d) del Reglamento que establece la información y documentos que están obligados a remitir anualmente a la Superintendencia de Compañías, las sociedades sujetas a control y vigilancia las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, publicado en el Registro Oficial No. 876 del 22 de enero de 2013, hemos sido contratados para verificar los procedimientos convenidos con ustedes y detallados a continuación, exclusivamente para asistirlos en la revisión sobre el cumplimiento de las medidas de prevención de lavado de activos provenientes para las personas naturales y jurídicas que tienen relaciones comerciales con los sujetos obligados, de conformidad con lo dispuesto en las Normas de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento de Terrorismo y Otros Delitos, al 31 de diciembre de 2012.

- 1. Verificar que se haya creado el comité de cumplimiento para prevención de Lavado de Activos y Designación del Oficial de Cumplimiento.*

Se verificó que se ha recibido de la Unidad de Análisis Financiero el Oficio No. UAF-DP-DG-2011-2842 del 23 de noviembre de 2011, con la cual se acredita al señor Luis Fernando Velasco Espinosa como Oficial de Cumplimiento de AUTOMOTORES ANDINA S.A.

Al 31 de diciembre de 2012, la compañía no ha considerado la estructuración de un Comité de Cumplimiento y/o Riesgos para prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos, la supervisión de las actividades realizadas por el Oficial de Cumplimiento se presentan como responsabilidad de la Gerencia General.

- 2. Verificar que la Compañía haya establecido el código de ética el cual contenga las políticas de prevención de lavado de activos a ser observados por los miembros del Directorio, Ejecutivos y empleados, el cual haya sido debidamente difundido.*

Se verificó que la compañía mantiene el código de ética, que contiene políticas para la prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo y prevención de delitos, así como declaración de principios, auditoría sobre

mecanismos de control de lavado de activos, este documento se encuentra en proceso de difusión a la fecha de emisión de este informe.

- 3. Verificar que la compañía, ha fijado políticas y procedimientos de control para evitar el lavado de activos y financiamiento de delitos.*

Se verificó que en el manual sobre mecanismos para control y prevención al lavado de activos se incluyó exámenes sobre la aplicación de los procedimientos y políticas adoptadas por la compañía como medidas preventivas de lavado de activos y financiamiento del terrorismo y otros delitos proveniente de actividades delictivas, el cual a la fecha de emisión de este informe aún se encuentra en proceso de difusión.

- 4. Verificar que el oficial de cumplimiento ha previsto procedimientos de revisión del cumplimiento de las disposiciones legales, instrucciones impartidas por la Unidad de Análisis Financiero Financiera (UAF).*

El oficial de cumplimiento ha previsto los procedimientos de revisión del cumplimiento de las disposiciones emitidas por la Unidad de Análisis Financiero del Ecuador (UAF) y establecidos en el manual sobre Mecanismos para Control y Prevención al Lavado de Activos respecto de las funciones de control y funciones de apoyo.

- 5. Revisar que la Compañía cuente con el cumplimiento de control de lavado de activos y financiamiento de terrorismo y otros delitos y que su control abarque todas las áreas sensibles al lavado de activos, en sus agencias, sucursales, subsidiarias y afiliadas. En caso de que la compañía tenga agencias, subsidiarias y afiliadas en el exterior, indagar si existe unificación de las prácticas de prevención de lavado de activos para todo el grupo financiero y si la compañía se preocupa porque exista la debida coordinación para reportar las operaciones sospechosas con la administración de la matriz, y el Oficial de Cumplimiento y revelar las excepciones.*

El oficial de cumplimiento ha implementado los procedimientos de revisión del cumplimiento de lo establecido en el Manual sobre Mecanismos para Control y Prevención al Lavado de Activos y Financiamiento de Terrorismo y Otros Delitos.

AUTOMOTORES ANDINA S.A. no mantiene sucursales, subsidiarias y afiliadas en el exterior.

- 6. Solicitar una copia de los informes del oficial de cumplimiento remitidos internamente al Directorio y/o al Comité de Cumplimiento, según determinen las disposiciones de la Unidad de Análisis Financiero, sobre la revisión del cumplimiento de los controles para evitar el lavado de activos, y de las actas de las sesiones en las que la administración de la compañía emitió su opinión, conforme está previsto en el artículo 7 del Instructivo de Gestión de Reportes para la Prevención y Detección de Lavado de Activos.*

Se obtuvo una copia del informe emitido por el oficial de cumplimiento al 31 de diciembre de 2012.

Del informe del oficial de cumplimiento se determina que la Compañía ha implementado varios controles para conocer al socio, cliente, mercado y empleado; lo cual facilita al personal responsable utilizar varias técnicas de verificación que permita certificar la calidad de los clientes de la compañía; estos controles y sus técnicas fueron monitoreadas en cuanto a su cumplimiento por el oficial de cumplimiento.

Al 31 de diciembre de 2012, la compañía ha remitido a la Unidad de Análisis Financieros los reportes mensuales de operaciones y transacciones económicas que superen el umbral de los límites establecidos.

7. *Incluir en el informe de auditoría externa los hallazgos identificados en los informes señalados anteriormente que no hayan merecido acciones por parte de los máximos directivos de la compañía.*

No existen hallazgos de importancia en el informe del oficial de cumplimiento con corte al 31 de diciembre de 2012, que deban ser incluidos en el informe de auditoría externa, como también merezcan ser relevados para una acción por parte de la Gerencia General u otros Directivos.

Sin embargo mencionamos que de acuerdo al Artículo 5, Literal 5.8 del Instructivo de Gestión de Reportes para la Prevención y Detección de Lavado de Activos, se determina que se debe informar el primer trimestre de cada año a la Unidad de Inteligencia Financiera (UIF) sobre la capacitación recibida del año anterior, para todo el personal de la compañía notificada en relación a las disposiciones legales y reglamentarias, así como manuales, políticas, y procedimientos internos, en materia de prevención y detección de lavado de activos, sin embargo a la fecha de emisión de este informe la compañía no nos ha proporcionado documentación suficiente que permita determinar los programas de capacitación y evaluaciones realizadas durante el año hasta la fecha de emisión de este informe.

8. *Se obtuvo la carta de representación de la administración de **AUTOMOTORES ANDINA S.A.** en la cual se confirma que la misma ha realizado las acciones informadas al auditor externo.*

Los procedimientos descritos anteriormente no constituyen la aplicación de una auditoría integral conforme a lo establecido por las normas de auditoría generalmente aceptadas, cuyo objetivo es expresar una opinión sobre los elementos, cuentas o ítems mencionados en los literales anteriores; consecuentemente esta situación nos imposibilita expresar y no expresamos una opinión. De haber aplicado procedimientos adicionales, otros asuntos podrían haber llamado nuestra atención, los que hubieran sido informados a ustedes.

*Este informe ha sido preparado exclusivamente para uso de la Administración de **AUTOMOTORES ANDINA S.A.**, y para cumplir con el requerimiento de la*

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.

Contadores Públicos - Auditores - Consultores

Superintendencia de Compañías, la (UAF) y la (UIF), y debe ser utilizado únicamente para estos propósitos.

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
R. N. A. E. No. 036


Ldo. Marco Yépez C.
PRESIDENTE

Registro C.P.A. No. 11.405