

GERMANMOTORS S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

Con el Informe de los Auditores Independientes

GERMANMOTORS S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre del 2012

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



KPMG del Ecuador Cía. Ltda.
Av. República de El Salvador No. 734 y Portugal
Ap. Postal 17 16.003488
Quito - Ecuador

Telephone: (593-2) 2450930
(593-2) 2450851
Fax: (593-2) 2450356

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas
GERMANMOTORS S.A.

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de GERMANMOTORS S. A. ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 diciembre del 2012, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y por el control interno que determina necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes, y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

(Continúa)

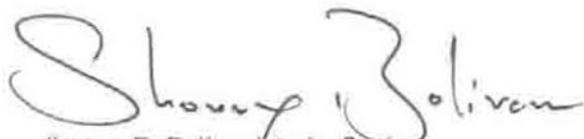
Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de GERMANMOTORS S. A. al 31 de diciembre del 2012, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

KPMG del Ecuador

SC - RNAE 069

22 de marzo del 2013


Jhonny R. Bolívar Isturiz, Socio

Al 31 de diciembre del 2012

(En Dólares de los Esta

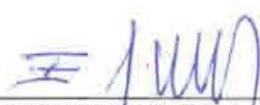
<u>Activos</u>	<u>Notas</u>		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activos corrientes:				
Efectivo y equivalentes de efectivo		US\$	85.166	117.189
Cuentas por cobrar comerciales	7		213.786	250.804
Otras cuentas por cobrar	7		131.455	56.664
Inventarios	8		760.808	995.957
Gastos pagados por anticipado	9		1.607	1.591
Total activos corrientes			<u>1.192.822</u>	<u>1.422.205</u>
Activos no corrientes:				
Muebles, enseres y equipos	10		9.659	10.775
Impuesto a la renta diferido	13		2.769	4.611
Total activos no corrientes			<u>12.428</u>	<u>15.386</u>
Total activos		US\$	<u>1.205.250</u>	<u>1.437.591</u>



Diego Luna Lalama
Gerente General

Las notas en las páginas 7 a 37 son parte integral de estos estados financieros.

<u>Pasivos y Patrimonio</u>	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Pasivos corrientes:			
Sobregiros		US\$ 2.518	-
Obligaciones comerciales	11	114.751	246.377
Cuentas por pagar comerciales	12	649.862	857.258
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	14	84.016	24.147
Beneficios de empleados	15	26.216	17.721
Total pasivos corrientes		<u>877.363</u>	<u>1.145.503</u>
Pasivo no corriente - Beneficios de empleados y total pasivo no corriente	15	4.085	6.003
Total pasivos		<u>881.448</u>	<u>1.151.506</u>
Patrimonio:			
Capital social	16	250.000	250.000
Reserva legal		9.558	6.804
Resultado acumulado proveniente de la adopción por primera vez de las NIIF		3.017	3.017
Utilidades no distribuidas		61.227	26.264
Total patrimonio		<u>323.802</u>	<u>286.085</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>US\$ 1.205.250</u>	<u>1.437.591</u>


 Esteban Nicholls Russo
 Gerente Financiero

GERMANMOTORS S. A.

Estado de Resultados Integrales

Año terminado el 31 de diciembre del 2012, con cifras comparativas del 2011

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos ordinarios - Ventas de vehículos y repuestos	US\$	7.502.648	5.755.938
Costo de las ventas		<u>(6.813.726)</u>	<u>(5.278.336)</u>
Ganancia bruta		688.922	477.602
Gastos de ventas	18	(660.993)	(429.589)
Gastos de administración	18	(236.385)	(197.807)
Otros ingresos	17	<u>307.964</u>	<u>239.656</u>
Resultados de actividades de la operación		<u>99.508</u>	<u>89.862</u>
Egresos financieros	20	<u>(8.429)</u>	<u>(6.864)</u>
Ganancia antes de impuesto a la renta		91.079	82.998
Impuesto a la renta	13	<u>53.362</u>	<u>55.453</u>
Utilidad neta y resultado integral del período	US\$	<u><u>37.717</u></u>	<u><u>27.545</u></u>



Diego Luna Lalama
Gerente General



Esteban Nicholls Russo
Gerente Financiero

Las notas en las páginas 7 a 37 son parte integral de estos estados financieros.

GERMANMOTORS S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año terminado el 31 de diciembre del 2012, con cifras comparativas del 2011

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital social	Reserva legal	Resultado acumulado proveniente de la adopción por primera vez de las NIIF	Utilidades no distribuidas	Total patrimonio
Saldos al 1 de enero del 2011	US\$ 250.000	3.562	3.017	1.961	258.540
Apropiación para reserva legal	-	3.242	-	(3.242)	-
Utilidad neta y resultado integral del periodo	-	-	-	27.545	27.545
Saldos al 31 de diciembre del 2011	250.000	6.804	3.017	26.264	286.085
Apropiación para reserva legal	-	2.754	-	(2.754)	-
Utilidad neta y resultado integral del periodo	-	-	-	37.717	37.717
Saldos al 31 de diciembre del 2012	US\$ 250.000	9.558	3.017	61.227	323.802

Sr. Diego Luna Lalama
Gerente General

Esteban Nichols Busso
Gerente Financiero

Las notas en las páginas 7 a 37 son parte integral de estos estados financieros.

GERMANMOTORS S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

Año terminado el 31 de diciembre del 2012, con cifras comparativas del 2011

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujos de efectivo por actividades de operación:		
Cobros de clientes	US\$ 7.539.666	6.518.822
Pagos a proveedores y al personal	<u>(7.359.297)</u>	<u>(6.120.877)</u>
Efectivo neto generado por las operaciones	180.369	397.945
Pagos de impuesto a la renta	<u>(79.526)</u>	<u>(63.713)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	100.843	334.232
Flujos de efectivo por actividades de inversión -		
Adiciones a muebles, enseres y equipos	(1.240)	(2.645)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento -		
Pagos, netos de obligaciones comerciales	<u>(131.626)</u>	<u>(237.890)</u>
Aumento (disminución) neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(32.023)	93.697
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>117.189</u>	<u>23.492</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	US\$ <u>85.166</u>	<u>117.189</u>


 Sr. Diego Luna Lalama
 Gerente General


 Sr. Esteban Nicholls Russo
 Gerente Financiero

Las notas en las páginas 7 a 37 son parte integral de estos estados financieros.

INFORME ANUAL DE AUDITORÍA SOBRE LA VERIFICACIÓN Y GRADO DE CUMPLIMIENTO DE LAS POLÍTICAS, PROCEDIMIENTOS Y MECANISMOS INTERNOS IMPLEMENTADOS QUE APLICA LA SOCIEDAD PARA CUMPLIR CON LAS NORMAS DE LA UNIDAD DE ANÁLISIS FINANCIERO EN MATERIA DE PREVENCIÓN DEL LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIAMIENTO DE TERRORISMO

A los accionistas de
GERMANMOTORS S.A.

1. Para dar cumplimiento a la Resolución No. SC.SG.DRS.G.13.001 publicada por la Superintendencia de Compañías mediante Registro Oficial No. 876 del 22 de enero de 2013 (Suplemento), **GERMANMOTORS S.A.** ha contratado nuestros servicios, ya que al ser un sujeto obligado, de conformidad con lo dispuesto en las Normas para la Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos, **GERMANMOTORS S.A.** debe anexar al informe anual de auditoría, el informe de verificación y grado de cumplimiento de las políticas, procedimientos y mecanismos internos implementados por dicho sujeto obligado. En consecuencia, emitimos el presente informe sobre la verificación y grado de cumplimiento de las políticas, procedimientos y mecanismos internos implementados que aplica la sociedad para cumplir con las normas de la unidad de análisis financiero en materia de prevención del lavado de activos y financiamiento de terrorismo, por el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2012.
2. Durante la ejecución de nuestro trabajo, excepto por lo mencionado en el párrafo No. 6, se efectuaron verificaciones, mediante pruebas selectivas, de la existencia y funcionamiento de los procedimientos de control interno que **GERMANMOTORS S.A.** aplica para cumplir con las Resoluciones Nos. UAF-DG-2012-0033 y UAF-DG-2011-0052 de la Unidad de Análisis Financiero (UAF).

Responsabilidad del auditor

3. El alcance del trabajo realizado mencionado en el párrafo No. 2, no tuvo por objeto el examen de la eficacia de las políticas establecidas por la Sociedad para la detección de operaciones inusuales. Al ejecutar el alcance del trabajo mencionado, el auditor toma en consideración los controles internos de la Sociedad, relevantes para la prevención del lavado de activos y financiamiento del terrorismo, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre el control interno global de la Compañía.
4. Los procedimientos efectuados, excepto por lo mencionado en el párrafo No. 6, han sido aplicados exclusivamente sobre los registros contables y extracontables, papeles de trabajo y de detalle, y documentación que nos fuera provista por la Sociedad que se refleja en nuestros papeles de trabajo. Nuestra tarea se basó en la revisión de registros y documentación, asumiendo que los mismos son legítimos y libres de fraudes y otros actos ilegales, para lo cual hemos tenido en cuenta su apariencia y estructura formal.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía

5. La Sociedad es responsable de establecer y mantener un sistema de control interno adecuado. Debido a las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno, es posible que ocurran errores o irregularidades y que éstos no sean detectados. Además, la proyección de cualquier evaluación del sistema hacia períodos futuros está sujeta al riesgo que los procedimientos se tornen inadecuados debido a cambios en las condiciones, o que el grado de cumplimiento de los procedimientos se deteriore, por lo que deberá prestarse debida atención al mantenimiento de procedimientos actualizados y adecuados a las circunstancias.

Observaciones

6. Durante el año terminado al 31 de diciembre del 2012, la Compañía no incluyó en sus reportes de operaciones que igualan o superan el umbral de US\$ 10.000 correspondientes a transferencias habituales de vehículo nuevos a la red de Concesionarios Audi por los meses de enero y febrero, por US\$ 1.505.368 siendo estas transferencias formalizadas a través de la emisión de facturas de ventas con IVA 12% para cumplir con la normativa tributaria. Con fecha 11 de abril del 2013, la Compañía reportó a la UAF las citadas operaciones y transacciones económicas que superaron el umbral de los períodos 31 enero y 29 febrero del 2012.

Conclusión

7. Sobre la base de la labor realizada, cuyo alcance se describe en el párrafo No. 2 informamos que, en lo que se refiere a materia de nuestra competencia, excepto por lo determinado en el párrafo No. 6, se concluye que por el año terminado el 31 de diciembre de 2012, los procedimientos aplicados por **GERMANMOTORS S.A.** en materia de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo, cumplen con la normativa legal vigente.

Asuntos de énfasis

8. El presente informe se emite para uso exclusivo de la Sociedad y para su eventual presentación ante la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador y no debe ser utilizado, distribuido o mencionado a terceros con ningún otro propósito.

Quito DM, Abril 17 de 2013

ASSURANCE & SERVICES
AUDITORES INDEPENDIENTES
R.N.A.E 00603


Edgar Ortega H.
Representante Legal