

GERMANMOTORS S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2014

Con el Informe de los Auditores Independientes



KPMG del Ecuador Cía. Ltda.
Av. República de El Salvador, N35-40
Quito 17150038 B
Ecuador

Tel (02) 246 8186
(02) 245 0851
Fax (02) 245 0356

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 de 2014, 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 de 2014, 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.

JKPMG del Ecuador

SC - RNAE 069

25 de marzo de 2015



Moraima Vizuite Franco, Socia
Registro No. 17759

GERMANMOTORS S. A

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2014, con cifras comparativas
al 31 de diciembre de 2013

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

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>Pasivos y Patrimonio</u>	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activos corrientes:				Pasivos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	US\$	113.484	180.350	Préstamos y obligaciones financieras	10	US\$ 1.541.058	1.741.751
Deudores comerciales	6	475.444	567.215	Acreedores comerciales	11	889.505	936.817
Otras cuentas por cobrar	6	670.276	401.682	Otras cuentas por pagar	13	163.557	170.967
Inventarios	7	1.751.544	2.070.086	Beneficios a los empleados	14	<u>26.277</u>	<u>20.236</u>
Pagos anticipados	8	1.448	3.450	Total pasivos corrientes		<u>2.620.397</u>	<u>2.869.771</u>
Total activos corrientes		<u>3.012.196</u>	<u>3.222.783</u>	Pasivo no corriente - Beneficios a los empleados y total pasivo no corriente	14	<u>7.461</u>	<u>5.424</u>
Activos no corrientes:				Total pasivos		<u>2.627.858</u>	<u>2.875.195</u>
Equipos	9	6.063	7.164	Patrimonio:	15		
Impuesto a la renta diferido	12 (c)	<u>3.577</u>	<u>3.677</u>	Capital social		250.000	250.000
Total activos no corrientes		9.640	10.841	Reserva legal		16.793	13.330
				Resultados acumulados		<u>127.185</u>	<u>95.099</u>
				Total patrimonio		393.978	358.429
Total activos	US\$	<u>3.021.836</u>	<u>3.233.624</u>	Total pasivos y patrimonio		US\$ <u>3.021.836</u>	<u>3.233.624</u>


Diego Luna Lalama
Gerente General


Esteban Nicholls Russo
Gerente Financiero

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

GERMANMOTORS S. A.

Estado de Resultados Integrales

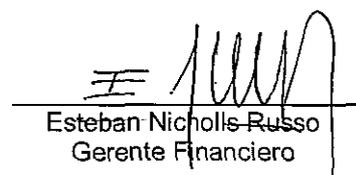
Año que terminó el 31 de diciembre de 2014,
con cifras comparativas de 2013

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

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos ordinarios - Ventas de vehículos, repuestos y accesorios		US\$ 4.821.577	4.742.903
Costo de ventas	16 (b)	<u>(4.216.764)</u>	<u>(4.180.519)</u>
Ganancia bruta		604.813	562.384
Gastos de ventas	16 (b)	(1.158.194)	(831.408)
Gastos de administración	16 (b)	(190.349)	(193.287)
Otros ingresos	16 (a)	<u>881.953</u>	<u>566.162</u>
Resultados de actividades de la operación		<u>138.223</u>	<u>103.851</u>
Costos financieros	18	<u>(18.668)</u>	<u>(8.877)</u>
Ganancia antes de impuesto a la renta		119.555	94.974
Impuesto a la renta, neto	12 (a)	<u>(84.006)</u>	<u>(60.347)</u>
Utilidad neta y resultado integral del período		US\$ <u><u>35.549</u></u>	<u><u>34.627</u></u>



Diego Luna Lalama
Gerente General



Esteban Nicholls Russo
Gerente Financiero

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

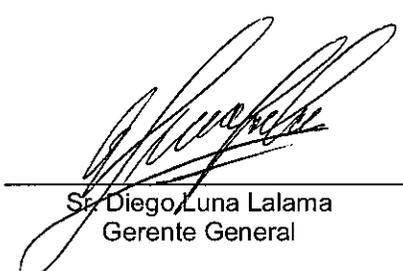
GERMANMOTORS S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2014,
con cifras comparativas de 2013

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

	Nota	Resultados acumulados					
		Capital social	Reserva legal	Resultado acumulado proveniente de la adopción por primera vez de las NIIF	Utilidades disponibles	Total	Total patrimonio
Saldo al 1 de enero de 2013		US\$ 250.000	9.558	3.017	61.227	64.244	323.802
Utilidad neta y resultado integral del período		-	-	-	34.627	34.627	34.627
Apropiación para reserva legal	15	-	3.772	-	(3.772)	(3.772)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2013		250.000	13.330	3.017	92.082	95.099	358.429
Utilidad neta y resultado integral del período					35.549	35.549	35.549
Apropiación para reserva legal	15		3.463		(3.463)	(3.463)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2014		US\$ <u>250.000</u>	<u>16.793</u>	<u>3.017</u>	<u>124.168</u>	<u>127.185</u>	<u>393.978</u>


Sr. Diego Luna Lalama
Gerente General


Sr. Esteban Nicholls Russo
Gerente Financiero

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

GERMANMOTORS S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

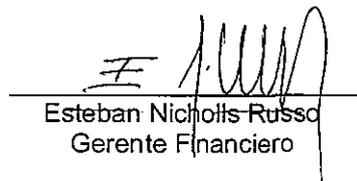
Año que terminó el 31 de diciembre de 2014,
con cifras comparativas de 2013

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

		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Cobros de clientes	US\$	4.913.348	4.389.474
Pagos a proveedores y al personal		<u>(4.720.269)</u>	<u>(5.873.823)</u>
Efectivo procedente de las actividades de operación		193.079	(1.484.349)
Impuesto a las ganancias pagado		<u>(59.252)</u>	<u>(47.467)</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación		133.827	(1.531.816)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento - (Pagos) proveniente de préstamos y obligaciones financieras, neto		<u>(200.693)</u>	<u>1.627.000</u>
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(66.866)	95.184
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>180.350</u>	<u>85.166</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	US\$	<u><u>113.484</u></u>	<u><u>180.350</u></u>

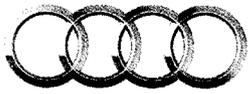


Diego Luna Lalama
Gerente General



Esteban Nicholls Russo
Gerente Financiero

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.



Audi

Germanmotors S.A

INFORME DE AUDITORES EXTERNOS Y
DEL COMISARIO EN MATERIA DE
PREVENCION DE LAVADO DE ACTIVOS
2014

GERMANMOTORS S.A.

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 del Terrorismo.

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2014

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.14.005 publicada por la Superintendencia de Compañías mediante Registro Oficial No. 209 del 21 de marzo de 2014, **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 y de la Superintendencia de Compañías, en materia de prevención del lavado de activos y financiamiento de terrorismo, por el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2014.
2. Durante la ejecución de nuestro trabajo, se efectuaron verificaciones, mediante pruebas selectivas, de la existencia y cumplimiento de los procedimientos de control interno que **GERMANMOTORS S.A.** aplica para cumplir con las Resoluciones Nos. UAF-DG-2013-0002, UAF-DG-SO-2014-0001 de la Unidad de Análisis Financiero (UAF), así como de la Resolución No. SCV.DSC.14.009 de la Superintendencia de Compañías.

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, 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 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 de 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.

Conclusión

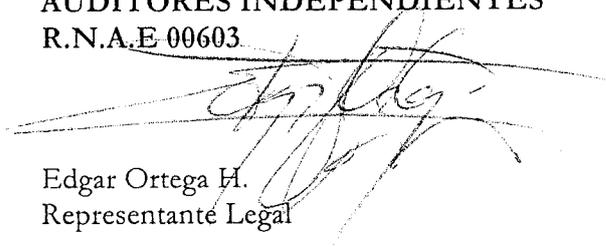
6. Sobre la base de la labor realizada, cuyo alcance se describe en el párrafo No. 2 informamos que, en lo que se refiere a materia de nuestra competencia, se concluye que por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, los procedimientos aplicados por **GERMANMOTORS S.A.** en materia de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo, cumplen con: i) La normativa legal emitida por la Unidad de Análisis Financiero mediante Resoluciones UAF-DG-2013-0002 y UAF-DG-2014-0001; ii) La Normativa legal emitida por la Superintendencia de Compañías mediante la Resolución No. SCV.DSC.14.009; y, iii) Los mecanismos internos implementados por la Compañía, mismos que constan en el Manual sobre Mecanismos para Control y Prevención al Lavado de Activos.

Asuntos de énfasis

7. El presente informe se emite para uso exclusivo de la Sociedad y para su posterior 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, Febrero 25 de 2015

UHY ASSURANCE & SERVICES CÍA. LTDA.
AUDITORES INDEPENDIENTES
R.N.A.E 00603


Edgar Ortega H.
Representante Legal