

Germanmotors S.A.



INFORME DE COMISARIO

Quito DM, marzo 10 de 2014

**Señores
ACCIONISTAS DE
GERMANMOTORS S.A.
Presente.-**

Señores Accionistas:

En cumplimiento a los artículos 274 y siguientes y 292 de la Ley de Compañías y en mi calidad de Comisario Principal de la empresa GERMANMOTORS S.A., pongo en su conocimiento el Informe Económico correspondiente al ejercicio 2013, los Estados Financieros sujetos a revisión y opinión han sido preparados bajo la Normativa Internacional NIIF-NIC.

En documento independiente presento el informe sobre la evaluación y cumplimiento de las normas de prevención del lavado de activos y financiamiento del terrorismo y otros delitos, de acuerdo con el artículo 34.7 de la resolución N° SC.DSC.G.13.010, Registro Oficial N° 112 de 30 de octubre de 2013.

1. OBJETO SOCIAL DE LA COMPAÑÍA

GERMANMOTORS S.A., es una compañía anónima creada al amparo de la Ley de Compañías, y bajo el control de la Superintendencia de Compañías en lo societario, del Servicio de Rentas Internas en lo tributario, del Ministerio de Relaciones Laborales, del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en la seguridad social y del Municipio en impuestos seccionales.

La actividad económica principal de la empresa es la comercialización de vehículos de la marca Audi y repuestos automotrices e inició sus actividades en febrero de 2008.

2. ASPECTOS CONTABLES

Las transacciones comerciales, realizadas durante el presente ejercicio, se sujetan a las disposiciones constantes en las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF; Normas Internacionales de Contabilidad NIC; Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF), así como a los Fundamentos y Técnicas Contables. Los estados financieros comparativos se basan en datos en bajo NIIF por 2013 y 2012.

La administración de la empresa ha estructurado los estados financieros: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y las Notas Explicativas.

GERMANMOTORS S.A. inició sus actividades en febrero de 2008 y con la finalidad de consolidar los estados financieros con la empresa ECUAWAGEN S.A. que es accionista que aplica NIIF a partir de 2011, la empresa GERMANMOTORS aplicó las NIIF a partir del ejercicio financiero 2011, por lo que dio cumplimiento a las disposiciones de las Resoluciones de la Superintendencia de Compañías.

3. ASPECTOS SOCIETARIOS, LABORALES, TRIBUTARIOS Y SEGURIDAD SOCIAL

En la parte societaria, la administración de la empresa ha dado cumplimiento con las disposiciones de la Ley de Compañías respecto de llevar adecuadamente los libros societarios.

Durante el ejercicio 2013, GERMANMOTORS S.A., en su calidad de contribuyente ha cumplido con las obligaciones tributarias fiscales, municipales, laborales y de seguridad social, constantes en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno; Código Orgánico de Organización Territorial, Autonomía y Descentralización; Código del Trabajo; Ley de Seguridad Social y Ley de Compañías.

Ha presentado las declaraciones mensuales del IVA como agente de percepción y retención; declaraciones mensuales de retenciones en la fuente de impuesto a la renta; declaración de impuesto a la renta personas jurídicas por el ejercicio 2012 presentado en 2013; Anexo RDEP por el ejercicio fiscal 2012 presentado en 2013 (Relación de Dependencia); Anexos Transaccionales Simplificados mensuales, Contribución a la Superintendencia de Compañías e Impuestos Municipales.

Respecto de las obligaciones tributarias con otros sujetos activos (Municipio, Superintendencia de Compañías, etc.), la empresa cancela estos tributos en su calidad de sujeto pasivo

En la parte laboral ha cumplido con la obligación constante en el artículo 328 de la Constitución de la República del Ecuador y Art. 97 del Código del Trabajo, esto es entregar a los trabajadores el 15% como Participación en las Utilidades Líquidas de la Empresa y entregar legalizado el formulario respectivo en el Ministerio de Relaciones Laborales.

De igual manera ha cumplido con las obligaciones de cancelar el 13° y 14° sueldos a los empleados y trabajadores y reportar los formularios debidamente legalizados ante las autoridades del Ministerio de Relaciones Laborales.

El Fondo de Reserva ha sido cancelado a los trabajadores de acuerdo a la normativa legal vigente.

Referente a las obligaciones con la seguridad social, de manera mensual cumple con su rol de patrono y cancela oportunamente las planillas de aportes al IESS, y todos los pasivos que adeudan sus empleados y trabajadores con esta institución.

4. CUSTODIO DE ACTIVOS Y RESPALDO DE PASIVOS

Las cuentas por cobrar comerciales se presentan de conformidad con la NIC N° 1, cuentas por cobrar comerciales corrientes y cuentas por cobrar no corrientes, dependiendo de los plazos otorgados a los clientes y reflejan la realidad comercial de la empresa.

Los inventarios, repuestos y más activos disponibles para la venta, son adquiridos de buena fe a proveedores legales y con los respaldos documentales oficiales como comprobantes de venta. Se encuentran protegidos contra cualquier exposición de robo o pérdida. Su valoración final considera el Valor Neto de Realización, y cualquier efecto producido se contabiliza al estado de resultados.

El debido resguardo de toda la documentación permanente, tales como: escritura de constitución, planillas de aportes al IESS, etc.

La propiedad, planta y equipo se encuentra contabilizada de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), a su valor razonable y con los efectos correspondientes tanto en activos, resultados y conciliación tributaria.

Las cuentas por pagar con proveedores y terceros, se encuentran con los respaldos legales como facturas, contratos, etc. Lo que garantiza con toda certeza su cancelación oportuna.

Las obligaciones futuras con empleados como desahucio y jubilación patronal están debidamente respaldadas con los cálculos actuariales calculados por profesionales en la materia.

5. ASPECTO FINANCIERO:

Ver Anexo: Comparativo de Estado de Resultados y Estado de Situación Financiera 2013-2012, e, Índices Financieros 2013-2012

- Los índices financieros presentados en los anexos que se acompañan, demuestran que GERMANMOTORS S.A., no demuestra evidencias de riesgo y peligro de "Empresa en marcha" y los resultados obtenidos permiten asegurar la continuidad de las operaciones en el futuro.

- Los ingresos por ventas en el presente ejercicio han experimentado un decremento de 36.78% y los otros ingresos un aumento de 83.84% con respecto al ejercicio financiero 2012. Los ingresos totales disminuyeron en 32.03% con respecto al 2012

(Página 3 GERMANMOTORS S.A.: Información estadística comparativa de resultados por 2013 y 2012 bajo NIIF)

- El costo de ventas decreció en 38.77%; el total de gastos aumentó en 15.18%, comparado con los valores registrados en el ejercicio financiero 2012.

(Página 3 GERMANMOTORS S.A.: Información estadística comparativa de resultados por 2013 y 2012 bajo NIIF)

- El 15% de Participación Utilidad a Trabajadores aumentó en 5.28% y el Impuesto a la Renta, creció en 13.09% comparado con el 2012

(Página 3 GERMANMOTORS S.A.: Información estadística comparativa de resultados por 2013 y 2012 bajo NIIF)

- La Utilidad neta del ejercicio 2013 es de US\$ 34,626 que comparada con los US\$ 37,716 de 2012 representa un decremento absoluto de US\$ 3,090 y porcentual de 8.19%.

(Página 3 GERMANMOTORS S.A.: Información estadística comparativa de resultados por 2013 y 2012 bajo NIIF)

- El Valor Patrimonial por Acción representa US\$ 143.27 por acción, considerando que el valor nominativo es de US\$ 100.00 por cada una.

(Página 1 GERMANMOTORS S.A.: Información estadística comparativa de resultados por 2013 y 2012 bajo NIIF)

- El total de activos durante el ejercicio financiero 2013 aumentó en US\$ 2,031,198 que representa el 168.53% de decrecimiento respecto del año 2012, el valor total de los activos al 31 de diciembre de 2013 es de US\$2,031,198 y al 31 de diciembre de 2011 US\$ 1,205,250

(Página 2 GERMANMOTORS S.A.: Información estadística comparativa de resultados por 2013 y 2012 bajo NIIF)

- Los índices financieros por el ejercicio financiero 2013 de solvencia, estabilidad, productividad, rentabilidad y el capital de trabajo, en su conjunto se encuentran dentro de los parámetros normales en el contexto nacional. Los estados financieros por 2013 están presentados bajo la normativa contable NIIF-NIC.

(Página 1 GERMANMOTORS S.A.: Información estadística comparativa de resultados por 2013 y 2012 bajo NIIF)

6. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

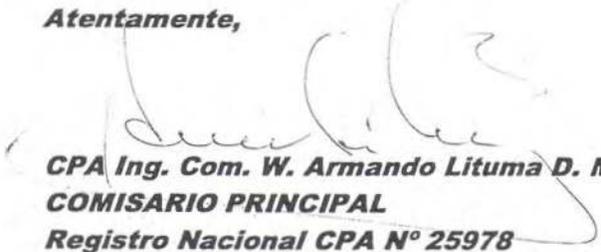
1. Desde el punto de vista contable y financiero, en mi opinión: El Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas Explicativas, preparados por la administración de la empresa GERMANMOTORS S.A., **presentan razonablemente** la información contable y financiera de acuerdo a la nueva normativa contable vigente en el país.
2. La empresa ha aplicado correctamente las disposiciones legales, reglamentarias y resolutivas en materia tributaria, societaria, de seguridad social, laboral, etc. Lo que permite minimizar cualesquier riesgo con las instituciones de control.
3. Recomendamos a la administración de la empresa continuar con la política de cumplir con las disposiciones contables, tributarias, financieras, de seguridad social, laborales y otras como se ha venido haciendo hasta la fecha, para de esta manera continuar incursionando en un mayor mercado a nivel nacional.
4. Recomendamos elaborar y declarar la declaración de impuesto a la Renta Personas Jurídicas por el ejercicio fiscal 2013 al Servicio de Rentas Internas, hasta el 26 de abril de 2014, de conformidad con las disposiciones de la Ley respectiva y presentar los Estados Financieros a la Superintendencia de Compañías según el cronograma establecido por la institución de control.
5. Por los fundamentos antes señalados, recomiendo a la asamblea general de accionistas de GERMANMOTORS S.A., **aprobar en su conjunto los estados financieros por el ejercicio financiero 2013, así como el informe de relacionado con el proceso de evaluación y cumplimiento de las normas de prevención del lavado de activos y financiamiento del terrorismo y otros delitos.**

Señores accionistas de
GERMANMOTORS S.A.

CPA Ing. Com. W. Armando Lituma D. Mgtr.
Auditoría Externa - Consultoría
Contabilidad - Tributación
walituma@hotmail.com
walituma@yahoo.com
Av. La Prensa N 65-78
Telefax 022-593-726
Celular 0999-660-974
Quito - Ecuador

6. Agradezco a los señores accionistas de la empresa GERMANMOTORS S.A., por haberme distinguido con el cargo de COMISARIO PRINCIPAL de la compañía y a la administración de la misma por su colaboración prestada para poder cumplir con la responsabilidad a mi encomendada.

Atentamente,



CPA Ing. Com. W. Armando Lituma D. Mgtr.
COMISARIO PRINCIPAL
Registro Nacional CPA N° 25978
GERMANMOTORS S.A.

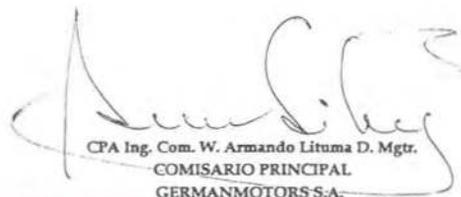
Pág. 1
EMPRESA: GERMANMOTORS S.A.
ANEXO: ÍNDICES FINANCIEROS 2013/2012 BAJO NIIF
Informe de Comisario

Detalle	2013	2012
1. CAPITAL DE TRABAJO NETO (KTNeto)		
Capital de Trabajo Neto:	Activo corriente (-) Pasivo corriente	
	350.982,67	313.431
2. RAZONES DE SOLVENCIA		
2.1. Índice de Solvencia:	1,12	1,36
3. RAZONES DE ESTABILIDAD		
3.1. Patrimonio a Pasivo Total:	12,45%	36,74%
3.2. Pasivo Total entre Activo Total:	88,93%	73,13%
3.3. Patrimonio entre Activo Total	11,07%	26,87%
4. RAZONES DE PRODUCTIVIDAD		
4.1. Costo de ventas a Ventas	87,94%	90,80%
4.2. Rotación de Inventarios (veces)	2,95	7,76
4.3. Período promedio de rotación de Inventarios (días)	123,86	47,06
4.4. Rotación de Cuentas por Cobrar Clientes (veces)	31,07	73,32
4.5. Período promedio de cobro (días)	11,75	4,98
4.6. Rotación de Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar (veces)	7,92	10,21
4.7. Período promedio de pago (días)	46,07	35,76
4.8. Utilidad Bruta a ventas	12,06%	9,20%
4.9. Utilidad Neta a Total Ingresos	0,65%	0,48%
4.10 Utilidad Neta a Total Ventas	0,73%	0,50%
4.11. Utilidad Neta a Patrimonio	9,66%	11,65%
4.12. Utilidad Neta a Capital Social	13,85%	15,09%
VPP por acción (valor nominal por acción 100.00 c/u)	143,37	129,52

CPA Ing. Com. W. Armando Lituma D. Mgtr.
COMISARIO PRINCIPAL
GERMANMOTORS S.A.

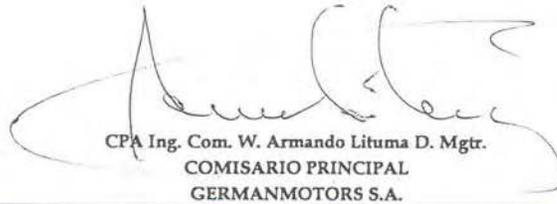
GERMANMOTORS S.A.: Información estadística comparativa de la situación financiera
por 2013 y 2012 bajo NIIF

Concepto	2013	2012	Variación absoluta horizontal 2013/2012	Variación porcentual horizontal 2013/2012	Variación porcentual vertical 2013 sobre total activos	Variación porcentual vertical 2012 sobre total activos
Activo corriente						
Efectivo y equivalentes de efectivo	180.350	85.166	95.185	111,76%	5,57%	7,07%
Cartera de créditos - vencimientos corrientes	172.379	132.904	39.475	29,70%	5,33%	11,03%
Cuentas por cobrar relacionadas	394.836	80.882	313.954	388,17%	12,20%	6,71%
Otras cuentas por cobrar	366.460	69.778	296.682	425,18%	11,32%	5,79%
Inventarios	2.070.086	760.808	1.309.277	172,09%	63,96%	63,12%
Pagos anticipados	3.449	1.607	1.842	114,60%	0,11%	0,13%
Activos por impuestos corrientes	36.019	59.650	-23.631	-39,62%	1,11%	4,95%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	3.223.579	1.190.795	2.032.784	170,71%	99,60%	98,80%
Activo No Corriente						
Inversiones en acciones	2.028	2.028	-	0,00%	0,06%	0,17%
Propiedad, planta y equipo neto	7.164.29	9.658.98	-2.495	-25,83%	0,22%	0,80%
Activos impuestos diferidos	3.677	2.769	909	32,82%	0,11%	0,23%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	12.870	14.456	-1.586	-10,97%	0,40%	1,20%
TOTAL ACTIVO	3.236.449	1.205.250	2.031.198	168,53%	100,00%	100,00%
Concepto	2013	2012	Variación absoluta horizontal 2013/2012	Variación porcentual horizontal 2013/2012	Variación porcentual vertical 2013 sobre total activos	Variación porcentual vertical 2012 sobre total activos
Pasivo Corriente						
Obligaciones bancarias	1.741.751	117.269	1.624.482	1385,26%	53,82%	9,73%
Proveedores locales y del exterior	820.266	563.080	257.187	45,68%	25,34%	46,72%
Otras cuentas por pagar	275.334	195.688	79.646	40,70%	8,51%	16,24%
Anticipos de clientes	35.245	1.327	33.918	2556,59%	1,09%	0,11%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	2.872.596	877.363	1.995.233	227,41%	88,76%	72,80%
Pasivo No Corriente						
Provisiones por beneficios a empleados	5.424.00	4.085.00	1.339	32,78%	0,17%	0,34%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	5.424	4.085	1.339	32,78%	0,17%	0,34%
TOTAL PASIVO	2.878.020	881.448	1.996.572	226,51%	88,93%	73,13%
PATRIMONIO						
Capital social	250.000	250.000	-	0,00%	7,72%	20,74%
Reservas	13.330	9.558	3.772	39,46%	0,41%	0,79%
Ajustes por aplicación de NIIF	3.017	3.017	-	0,00%	0,09%	0,25%
Resultados acumulados	57.455	23.511	33.944	144,38%	1,78%	1,95%
Resultados del ejercicio	34.626	37.716	-3.090	-8,19%	1,07%	3,13%
TOTAL PATRIMONIO	358.429	323.802	34.626	10,69%	11,07%	26,87%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3.236.449	1.205.250	2.031.198	168,53%	100,00%	100,00%


 CPA Ing. Com. W. Armando Lituma D. Mgtr.
 COMISARIO PRINCIPAL
 GERMANMOTORS S.A.

**GERMANMOTORS S.A.: Información estadística comparativa de resultados
por 2013 y 2012 bajo NIIF**

Concepto	2013	2012	Variación absoluta horizontal 2013/2012	Variación porcentual horizontal 2013/2012	Variación porcentual vertical 2013/ total ingresos	Variación porcentual vertical 2012/ total ingresos
Ventas						
Ventas comerciales	4.693.468	7.379.847				
Otras ventas	49.435	122.801				
Total ventas	4.742.903	7.502.648	-2.759.745	-36,78%	89,34%	96,06%
(-) Costo de ventas						
De vehículos	4.128.934	6.694.414				
Costos adicionales	42.183	118.198				
Total costo de ventas	4.171.117	6.812.612	-2.641.494	-38,77%	78,57%	87,22%
Utilidad bruta/Ventas	571.786	690.037	-118.251	-17,14%	10,77%	8,83%
Otros ingresos	566.162	307.964				
Total otros ingresos	566.162	307.964	258.198	83,84%	10,66%	3,94%
Total Ingresos	5.309.065	7.810.613	-2.501.548	-32,03%	100,00%	100,00%
Gastos operativos/otros gastos	1.023.333	888.466	134.867	15,18%	19,28%	11,38%
Gastos financieros	2.721	2.385	336	14,07%	0,05%	0,03%
Total gastos	1.026.054	890.851	135.203	15,18%	19,33%	11,41%
Total costos y gastos	5.197.171	7.703.463	-2.506.292	-32,53%	97,89%	98,63%
Utilidad antes de participación laboral	111.894	107.150	4.744	4,43%	2,11%	1,37%
Gastos participación laboral	16.920	16.072	848	5,28%	0,32%	0,21%
Gasto Impuesto a la renta	60.347	53.361	6.986	13,09%	1,14%	0,68%
Utilidad neta del ejercicio	34.626	37.716	-3.090	-8,19%	0,65%	0,48%


 CPA Ing. Com. W. Armando Lituma D. Mgtr.
 COMISARIO PRINCIPAL
 GERMANMOTORS S.A.

Germanmotors S.A.



INFORME DE AUDITORES EXTERNOS Y
DEL COMISARIO EN MATERIA DE
PREVENCION DE LAVADO DE ACTIVOS
2013

Quito DM, marzo 10 de 2014

Señores
ACCIONISTAS DE
GERMANMOTORS S.A.
Presente.-

Señores Accionistas:

Presento el informe sobre la evaluación y cumplimiento de las normas de prevención del lavado de activos y financiamiento del terrorismo y otros delitos, de acuerdo con el artículo 34.7 de la resolución N° SC.DSC.G.13.010, Registro Oficial N° 112 de 30 de octubre de 2013.

Proceso de evaluación y cumplimiento de las normas de prevención del lavado de activos y financiamiento del terrorismo y otros delitos.

GERMANMOTORS S.A., en cumplimiento con lo que dispone el artículo 5 de la Ley Reformatoria de la Ley para reprimir el Lavado de Activos, Registro Oficial N° 352 de 30 de diciembre de 2010, que reforma con el artículo innumerado del artículo 3 de la citada Ley, cumple durante el ejercicio 2013 con sus obligaciones de reportar a la Unidad de Análisis Financiero (UAF) la información constante en la Resolución N° UAF-DG-SO-2013-0002 de 26 de marzo de 2013.

Presento un extracto de lo cumplido:

1. Con oficio N° UAF-DP-DG-2012-0750 de 13 de marzo de 2012 la Dirección General de la Unidad de Análisis Financiero, ACREDITA al señor Franklin Estuardo Soto González como Oficial de Cumplimiento, quién tendrá la obligación de cumplir y hacer cumplir a la compañía GERMANMOTORS S.A. las obligaciones establecidas en la Ley de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y Financiamiento de Delitos.

2. Con fecha 18 de DICIEMBRE DE 2013 la Junta de Directorio de la compañía "GERMANMOTORS S.A." designa al señor Franklin Estuardo Soto González, como

OFICIAL DE CUMPLIMIENTO, cargo que ya fue acreditado por la Unidad de Análisis Financiero (UAF).

3. Con fecha 18 de diciembre de 2013 el Directorio de la empresa mediante Junta, realiza el análisis de la resolución SC.DSC.G.13.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en materia de prevención de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y otros delitos.

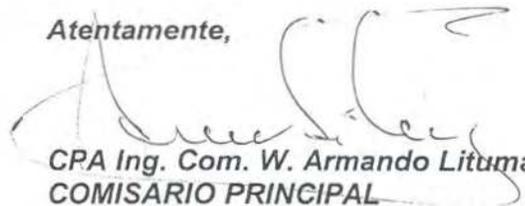
4. Con fecha 26 de diciembre de 2013 se comunica a la Superintendencia de Compañías de la asignación celebrada y la solicitud para la calificación del señor Franklin E. Soto G., como OFICIAL DE CUMPLIMIENTO de GERMANMOTORS S.A.. Se encuentra pendiente hasta la presente fecha del acreditamiento por parte de la institución de control.

5. Con fecha 21 de enero de 2014, la Junta del Directorio de la compañía, trata y aprueba los siguientes puntos:

- Presentación de propuestas de modificación de las políticas de conocimiento del mercado, empleado, cliente y proveedor.

- Aprobación de las políticas, procedimientos y mecanismos para la Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del terrorismo y Otros Delitos.

Atentamente,



CPA Ing. Com. W. Armando Lituma D. Mgtr.
COMISARIO PRINCIPAL
Registro Nacional CPA N° 25978
GERMANMOTORS S.A.