

Germanmotors S.A.



INFORME ANUAL AÑO 2013

INDICE

• Convocatoria	1
• Lista de Administradores, Directores, Comisarios y Auditores	2
• Lista de Accionistas	3
• Informe de Directorio y Gerente General	4
• Informe de Auditoría Externa	5
• Informe de Comisario	6
• Sugerencia disposición de utilidades	7
• Lista Sugerida de Administradores, Directores, Comisarios y Auditores	8
• Informe del Oficial de Cumplimiento 2013	9
• Plan de trabajo del Oficial de cumplimiento ejercicio 2014	10
• Informe de Auditores Externos y Comisario en Materia de Prevención de Lavado • de Activos 2013	11
• Nombramiento de Oficial de Cumplimiento	12
• Proyección Año 2014	13

Germanmotors S.A.



CONVOCATORIA

**CONVOCATORIA A JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA
GERMANMOTORS S.A**

De conformidad con los Estatutos Sociales, la Ley de Compañías se convoca a los señores accionistas de la compañía GERMANMOTORS S.A., a la Junta General Ordinaria de Accionistas que se celebrará el día viernes 28 de marzo del 2014, a las 17:00h, en el domicilio principal de la compañía ubicado en la Avenida de los Granados E12-20 y Colimes de esta ciudad de Quito.

La Junta tratará el siguiente orden del día:

1. Conocer y resolver acerca de los Informes del Directorio y Gerente General de la Compañía, Auditor externo y Comisario por el Ejercicio Económico del año 2013.
2. Conocer y resolver los Estados Financieros de la Compañía realizados bajo Normas Internacionales de Información Financiera y sus anexos correspondientes al Ejercicio Económico 2013.
3. Resolver el destino de las utilidades del Ejercicio Económico 2013
4. Elección de los miembros del Directorio y nombramiento de los administradores de la Compañía y fijar sus remuneraciones.
5. Elegir al Comisario Principal y Suplente de la Compañía y fijar sus remuneraciones.
6. Designar al Auditor Externo y fijar su remuneración.
7. Conocimiento, resolución y aprobación de los siguientes temas en materia de prevención de lavado de activos:
 - (a) Informe del Oficial de Cumplimiento por el ejercicio 2013,
 - (b) Plan de trabajo del Oficial de Cumplimiento para el ejercicio 2014;
 - (c) Informes de Auditores externos y Comisario por el ejercicio 2013; y
 - (d) Nombramiento de Oficial de Cumplimiento

Se convoca de manera especial al Comisario de la Compañía, al ingeniero Armando Lituma.

De acuerdo al artículo 292 de la Ley de Compañías los documentos que serán conocidos por la Junta General se hayan a disposición de los señores accionistas en las oficinas de la compañía en la dirección antes señalada y se exhiben con 15 días de anticipación la fecha de la celebración de la Junta.

Quito., DM, 10 de marzo del 2014

Atentamente,



Diego Luna Lalama
Gerente General

Germanmotors S.A.



LISTA DE ADMINISTRADORES,
DIRECTORES, COMISARIOS Y AUDITORES

ADMINISTRADORES GERMANMOTORS S.A.

Ing. Patricio Pinto
PRESIDENTE

Ing. John Wiener
VICEPRESIDENTE

Sr. Diego Luna
GERENTE GENERAL

DIRECTORES

Principales

Ing. Marcelo Beltrán
Sr. Thomas Wiener
Ing. Marco Samaniego

Suplentes

Sr. Luigi Chieruzzi
Ing. Sabine Pries
Ing. Gunther Pries

COMISARIOS

Principal

Ing. Armando Lituma

Suplente

Sr. Gonzalo Méndez

AUDITOR EXTERNO

KPMG del Ecuador Cia. Ltda

Germanmotors S.A.



LISTA DE ACCIONISTAS

Germanmotors S.A.



ACCIONISTAS DE GERMANMOTORS S.A.

<u>NOMBRE</u>	<u>CAPITAL</u>	<u>PORCENTAJE</u>
INDUWAGEN S.A.	US\$ 127.500	51%
ECUAWAGEN S.A.	US\$ 122.500	49%
TOTAL CAPITAL	US\$ 250.000	100%

Germanmotors S.A.



INFORME DE DIRECTORIO Y GERENTE **GENERAL**

Germanmotors S.A.



Quito, D.M., 10 de marzo del 2014

Señores
ACCIONISTAS DE GERMANMOTORS S.A.
Ciudad

Estimados Señores:

De conformidad con las normas legales y en cumplimiento con lo dispuesto en el artículo trigésimo segundo del Capítulo 3ero de los Estatutos Sociales de la Compañía, someto a consideración de los señores accionistas el informe anual sobre la marcha administrativa y financiera de la Compañía correspondiente al año 2013, aprobado por Directorio.

Atentamente,


Diego Luna Lalama
Gerente General

ENTORNO MACRO ECONÓMICO A DICIEMBRE DEL AÑO 2013

El factor más positivo de la evolución de la economía ecuatoriana durante el 2013 ha sido el moderado incremento de precios. La inflación a fin de año se ubicó en el 2.7%, nivel significativamente inferior al 4.16% registrado en diciembre 2012.

SECTOR FINANZAS PÚBLICAS

A pesar de que el precio del petróleo se estabilizó cerca de US\$100 por barril, los ingresos fiscales ascendieron a US\$36.8 mil millones, con un crecimiento de US\$1.3 mil millones frente al 2012, alimentado por mayores recaudaciones tributarias e ingresos de la empresas estatales. Por otro lado el Gobierno pudo obtener financiamiento externo por alrededor de US\$2.4 mil netos, con lo que el gasto fiscal ascendió a 39.1 mil millones, con un crecimiento del 9% frente al año anterior. Según la teoría oficial, esto debió haber incentivado la actividad económica y el empleo.

SECTOR EXTERNO

COMERCIO EXTERIOR. En un año la balanza comercial del país se desplomó, según lo revelan las cifras del Banco Central del Ecuador en el período de enero a diciembre del año 2013 la balanza alcanzó un déficit de 1.083 millones. Esto muestra un cambio abrupto con relación al mismo período del 2012, cuando esta registró un superávit de de US\$20.9 millones. Si bien las exportaciones crecieron con relación al año pasado, tanto en valor como en volumen, las importaciones lo hicieron aún más. Estas se incrementaron en todos los sectores: bienes de consumo, materias primas, bienes de capital, y combustibles y lubricantes. El mismo dinamismo de la economía genera mayor demanda de productos externos incluidos aquellos que sirven como mecanismo para el desarrollo de la industria y la producción. Además no hay un impulso para la exportación porque se sigue vendiendo prácticamente lo mismo y porque no se ha logrado concretar acuerdos comerciales que permitan afianzar al país en los grandes mercado del mundo.

No obstante, las autoridades gubernamentales reaccionaron imponiendo barreras a las importaciones de los bienes no petroleros, política que puede permitir reducir el déficit en el corto plazo, pero encarecer precios y afecta la competitividad de los productos nacionales.

REMESAS. Las remesas que envían al país los ecuatorianos residentes en el exterior ascendieron en el año 2013 a US\$2.4 mil millones, ligeramente por debajo del nivel alcanzado el año anterior.

EXPORTACIONES.- La Unión Europea (UE) incluyó nuevamente al Ecuador en el Sistema General de Preferencias Arancelarias Plus para el 2014, que permite ingresar atún, flores, camarón y otros con exenciones arancelarias en el mercado europeo.

DEUDA EXTERNA. La deuda externa ecuatoriana a finales de octubre 2013 registra los siguientes datos: Deuda externa pública USD12.519 millones que corresponde al 13.6% del PIB. Deuda externa privada USD8.625 millones que corresponde al 9.4% del PIB. Total deuda externa USD21.144 millones que corresponde al 23 % del PIB.

PETRÓLEO. El precio promedio del crudo ecuatoriano en el periodo enero septiembre del 2013 se ubicó en US\$98 por barril, nivel casi matemáticamente igual al promedio del 2012, y un dólar superior al promedio del 2011. En situaciones normales, este grado de estabilidad en el precio del principal producto de exportación de un país sería sumamente positivo. No obstante, el modelo económico que lleva adelante el Régimen, basado en incentivar la demanda interna a través del crecimiento del gasto fiscal, requiere que el precio del crudo se eleve en 20% anual.

**SECTOR MONETARIO Y FINANCIERO**

OFERTA Y DEMANDA DE CREDITO. Los activos y pasivos en el sistema financiero privado hasta el 30 de diciembre del 2013 fueron en USD millones:

	ACTIVOS	PASIVOS
Bancos	29.503	26.606
Sociedades Financieras	1.792	1.515
Mutualista	624	556
Total:	31.856	28.667

RESERVA MONETARIA INTERNACIONAL. La Reserva Internacional de Libre Disponibilidad ha registrado problemas de liquidez. Los drásticos movimientos de la reserva Internacional de Libre Disponibilidad (RILD) han llevado a la caja fiscal a tener problemas de liquidez. Las reservas al 31 de diciembre del 2012 fueron de USD2.482 millones y al mismo período del 2013 fue de 4.894 millones. Ecuador tiene menos reservas que hace 6 años.

INDICADORES FINANCIEROS.	
Tasas de interés por segmento (diciembre 2013)	
Tasa máxima convencional	9,33%
Tasa máxima comercial empresarial	10,21%
Tasa máxima comercial Pymes	11,83%
Tasa efectiva máxima consumo	16,30%
Tasa máxima vivienda	11,33%
Tasa máxima microcrédito	30,50%

SECTOR REAL

PIB. En el año 2013 la tasa de crecimiento fue del 3.8%. Ecuador está en el grupo de mayor crecimiento económico de América del Sur con una variación anual del 5.1%(2012). Las actividades que mostraron mejor desempeño económico fueron: actividades profesionales (16%) petróleo y minas(39%) y transporte (15%). El Producto Interno Bruto Real (PIB) del año 2011 fue de USD 60.883millones , del año 2012 fue de USD64.009 millones y del 2013 USD66.378 millones.

INFLACION. La inflación anual y acumulada en diciembre de 2013 fue de 2.7%, hace un año esta cifra se ubicó en 4.16%.

MERCADO LABORAL. En materia social no se han eliminado las causas de la pobreza. Cada vez hay más ecuatorianos que reciben el Bono de Desarrollo Humano, que empezó en el año 2009. La tasa de desempleo (4.55%) ha bajado y es positivo pero la de subempleo, según datos oficiales a escala nacional, es de 42.69% (septiembre2013) y eso genera condiciones sociales nada favorables.

CONSUMO FINAL HOGARES La canasta básica familiar en diciembre 2013 costó USD620.86.

Ventas Mercado Automotriz 2013

En el 2013 las ventas acumuladas de vehículos nuevos ascienden a un total de 113.940 unidades, en comparación con el periodo Enero-Diciembre del año 2012 (121.446 unidades) el mercado evidencia una reducción del 6,2% y con relación al mismo periodo del año 2011 (139.893 unidades) registra una disminución del 18,6%.

Hasta el mes de Diciembre del 2013 las ventas de vehículos livianos (automóviles, camionetas, SUV'S y VAN'S) totalizaron 101.498 unidades, en comparación con el año anterior (109.029 unidades), el segmento livianos evidencia una disminución del 6,91%. El segmento de vehículos pesados (buses y camiones) registró ventas por 12.442 unidades con un crecimiento del 0,2% comparando con el mismo periodo del año 2012 en el que se vendieron 12.417 unidades.

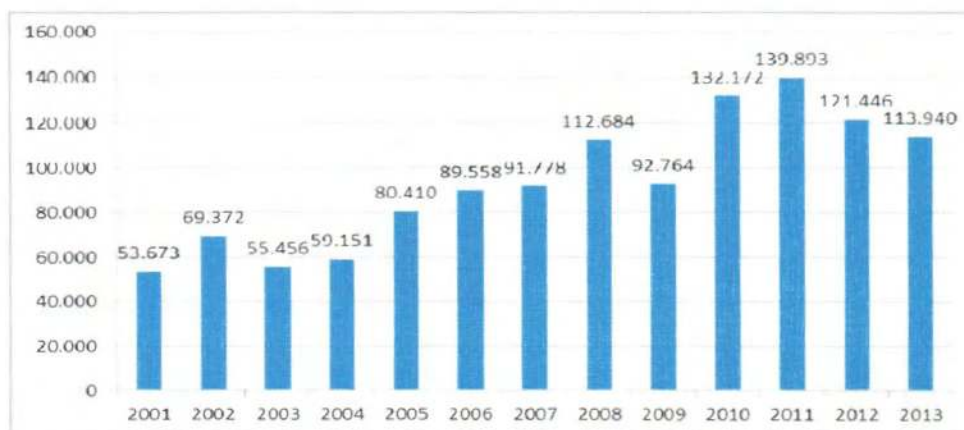
El segmento Automóviles representa el 41,38% de las ventas totales en el año 2013 registrando la comercialización de 47.144 unidades, en comparación con las ventas del año 2012 (53.526 unidades) se evidencia una disminución del 11,92%. El segmento Camionetas representa el 19,35% de las ventas totales de Enero a Diciembre, con 22.050 unidades, en comparación con igual periodo del año anterior (23.922 unidades) se observa un decremento del 7,83%. El segmento SUV'S en el 2013 representa el 23,76% del mercado y registró ventas por 27.073 unidades, con relación a las ventas alcanzadas en el 2012 (27.118 unidades) el segmento refleja un descenso del 0,17%. El segmento de VAN's representa el 4,59% del total de ventas del mercado y registró ventas al 2013 por 5.231 unidades que comparadas con las ventas del 2012 (4.463 unidades) presenta un incremento del 17,21%.

Para el año 2013 se comercializaron un total de 1.352 buses y 11.090 camiones. Con relación al año anterior, las ventas de buses muestran una reducción del 7,59%, y la comercialización de camiones presenta un incremento del 1,24%.

Es importante mencionar que al final del año 2013 se evidencia una reducción del 1,57% en la venta de vehículos ensamblados en el Ecuador que en este año ascendieron a un total de 55.509 vehículos frente a los 56.395 comercializados en el año anterior.

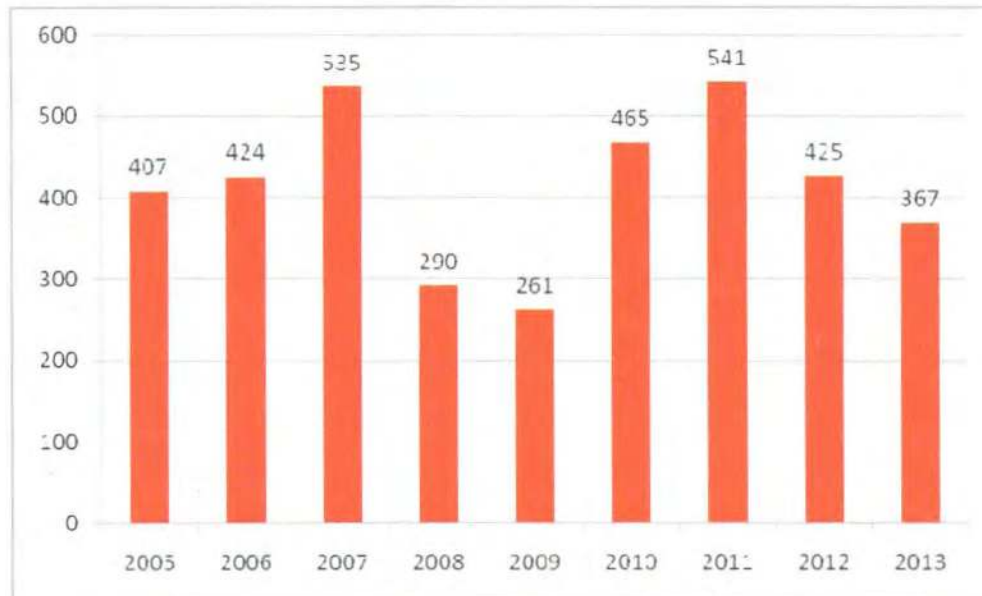


VENTAS TOTALES INDUSTRIA AUTOMOTRIZ ECUATORIANA 2013



Mercado Premium 2013

En cuanto a la evolución del mercado Premium este terminó de la siguiente manera:



El segmento Premium, igual que el mercado total, registra un decrecimiento en el 2013 de 13,64%, se venden 367 unidades entre las 7 marcas que integran este segmento (Audi, Mercedes Benz, BMW, Land Rover, Porsche, Volvo, Alfa Romeo).

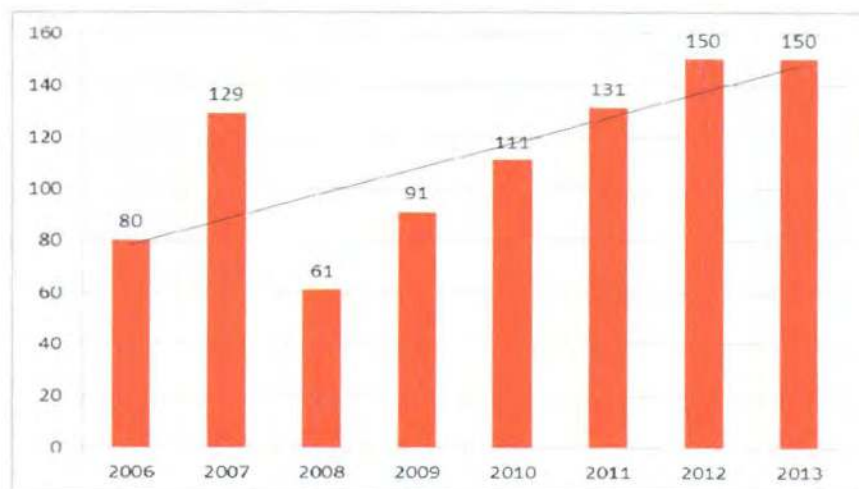
Participación de Audi en el Segmento Premium 2013

En el 2013, Audi alcanza el primer lugar en el escalafón de ventas del segmento Premium, con las 150 unidades registradas. Esto le da un 41% de participación del segmento. El segundo puesto lo obtiene la marca BMW con 149 ventas y un 41% de participación del segmento. El tercer puesto es para la marca Porsche con 41 unidades y un 11% de participación del segmento.

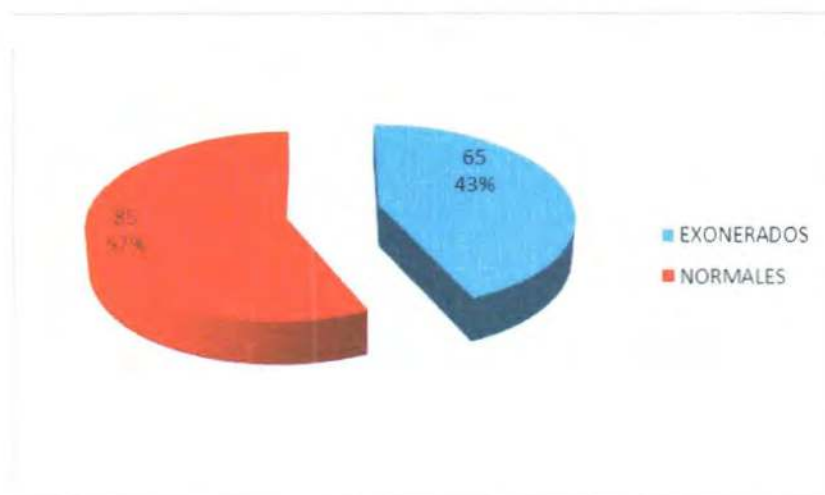
Marcas	2008		2009		2010		2011		2012		2013	
Audi	61	21%	91	35%	111	24%	131	28%	150	35%	150	41%
BMW	65	22%	75	29%	154	33%	205	44%	152	36%	149	41%
Mercedes Benz	68	23%	47	18%	108	23%	109	23%	59	14%	0	0%
Volvo	38	13%	20	8%	12	3%	4	1%	3	1%	0	0%
Land Rover	38	13%	18	7%	17	4%	18	4%	34	8%	27	7%
Porsche	13	4%	8	3%	57	12%	74	16%	27	6%	41	11%
Alfa Romeo	7	2%	2	1%	6	1%	0	0%	0	0%	0	0%
Total premium	290	100%	261	100%	465	100%	541	100%	425	100%	367	100%



Ventas al detalle Audi 2006-2013



Es importante recalcar que se vendió el mismo número de unidades que el año anterior, con un cupo de importaciones muy inferior al de nuestro principal competidor, gracias a la importante venta de diplomáticos y discapacitados con vehículos exonerados de impuestos.



Competencia Directa 2013: BMW, Mercedes Benz y Audi

En el 2013 el líder del Segmento Premium competencia directa lo ocupó Audi con 150 unidades vendidas y con una participación de mercado del 50.16%, el segundo lugar fue para BMW quien vendió 149 unidades; representando el 49.84% de participación de mercado; mientras Mercedes Benz quedó en tercer lugar con una participación de 0% al no registrar ventas en el año 2013. En lo que se refiere a crecimientos frente al año anterior, Audi crece en un 8.6%, BMW decrece un -2% y Mercedes Benz decrece el -100% frente al año 2012.

Comparativo de ventas 2012 vs 2013 competencia directa

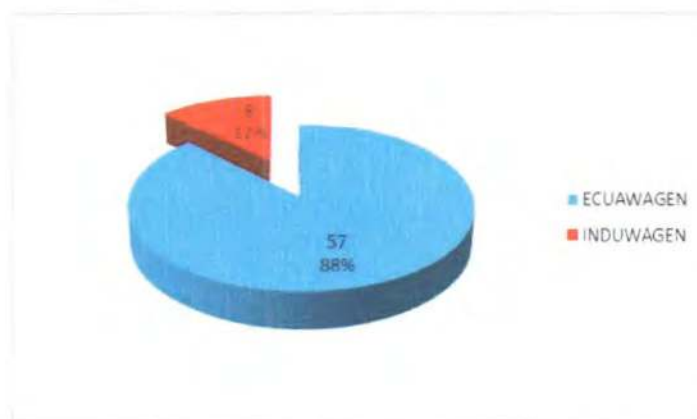


Ventas Retail por concesionario

En Guayas tenemos una participación del 27,33%, 12,77% menos en ventas que el 2012 y en Pichincha una participación del 72,67%, 5,83% más en ventas comparado con el 2012.



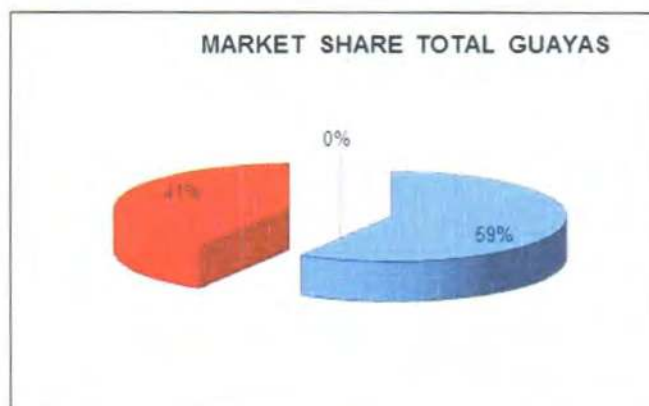
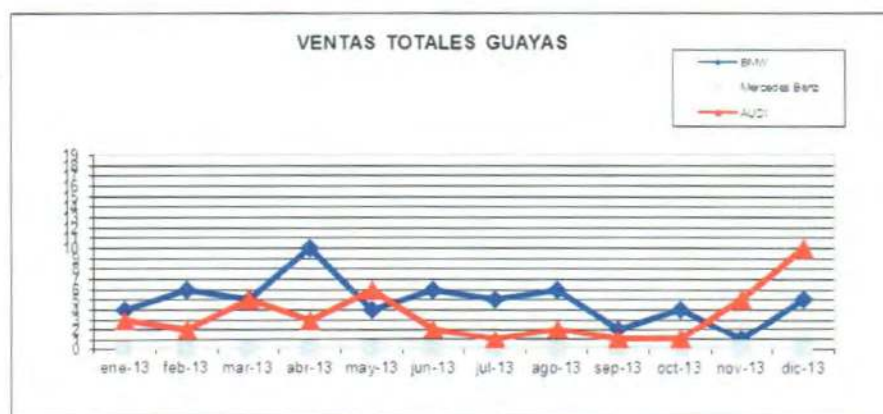
Ventas de exonerados por concesionario



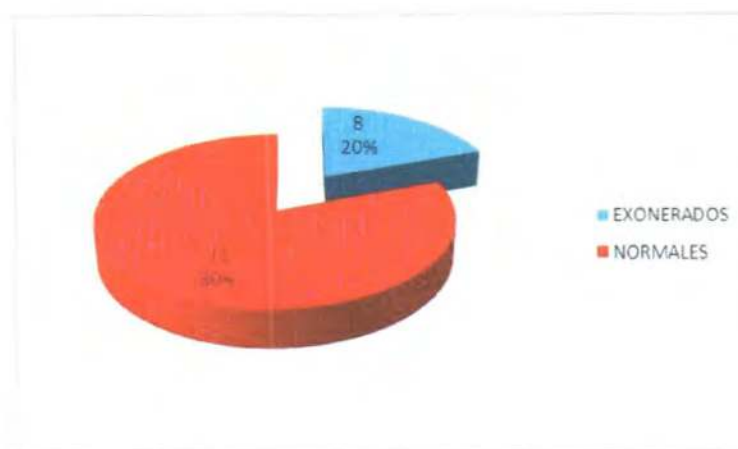
Las ventas de exonerados se dividieron 88% para Ecuawagen y 12% para Induwagen, siendo las ventas de Induwagen importantes por haber iniciado en el segundo semestre y ser su primer año de ventas exoneradas, además las ventas del concesionario son exclusivamente de discapacitados.

Ventas Audi Zentrum Guayaquil

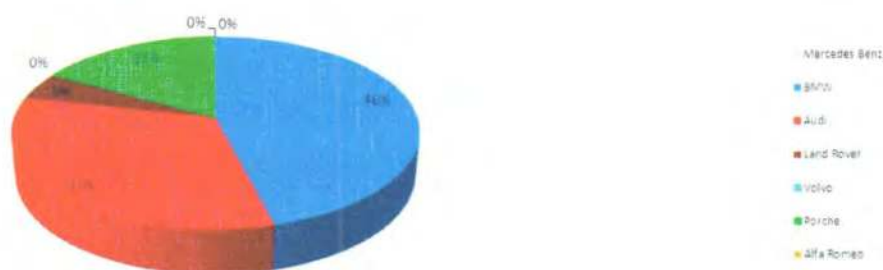
Segmento Premium Guayas: Audi, Mercedes Benz y BMW



Ventas por tipo



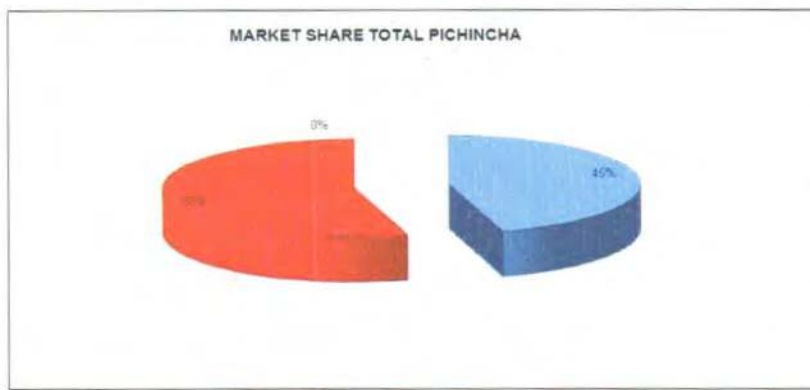
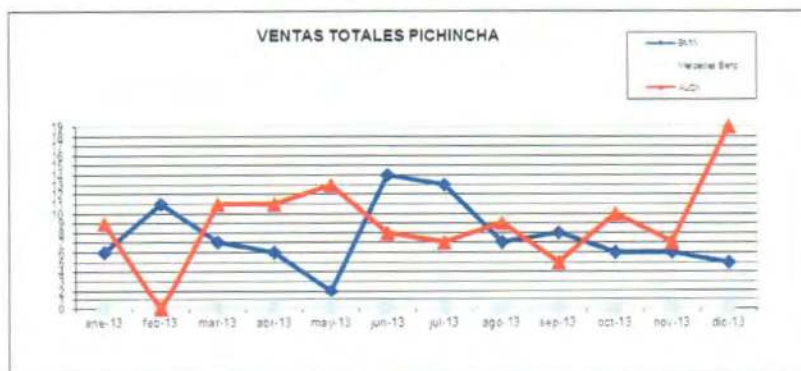
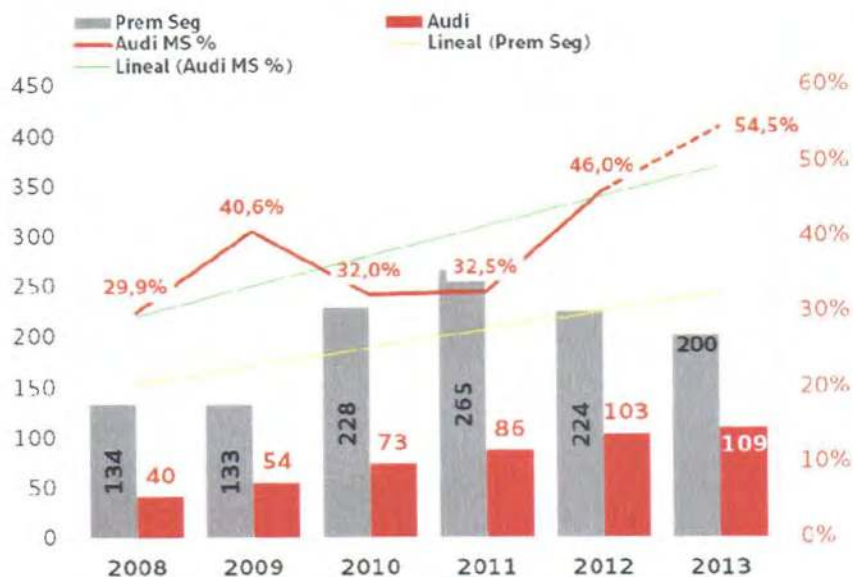
Ventas Segmento Premium extendido Guayas



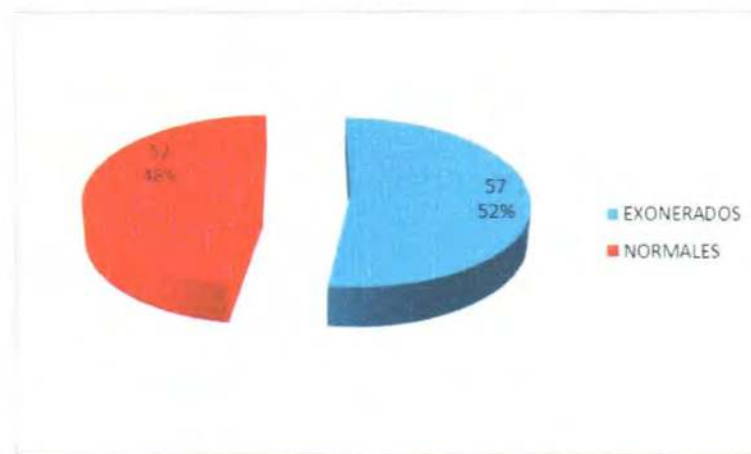
Marca	Ventas 2013 en unidades	Participación
Mercedes Benz	0	0,00%
BMW	58	46,03%
Audi	41	32,54%
Land Rover	6	4,76%
Volvo	0	0,00%
Porsche	21	16,67%
Alfa Romeo	0	0,00%
Total	126	100,00%

Ventas Audi Zentrum Quito

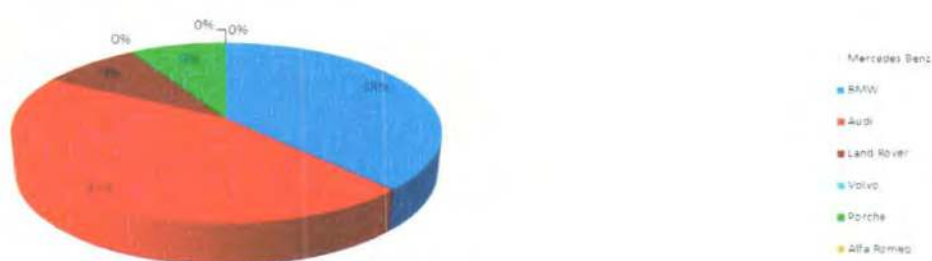
Segmento Premium Pichincha: Audi, Mercedes Benz y BMW



Ventas por tipo



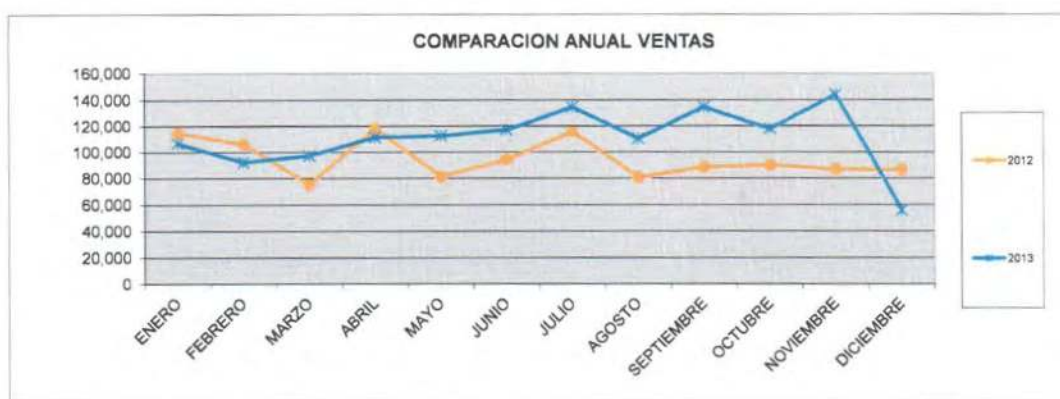
Ventas Segmento Premium extendido Pichincha



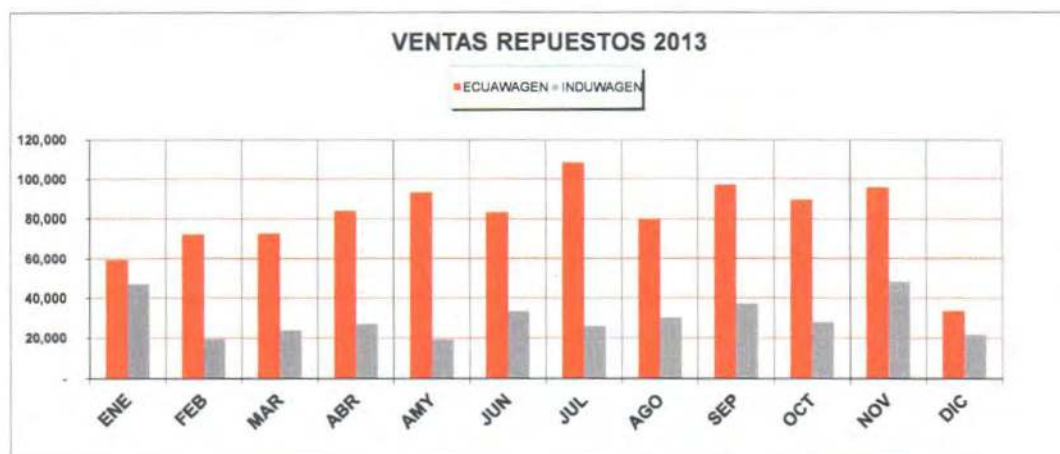
Marca	Ventas 2013 en unidades	Participación
Mercedes Benz	0	0,00%
BMW	91	37,76%
Audi	109	45,23%
Land Rover	21	8,71%
Volvo	0	0,00%
Porsche	20	8,30%
Alfa Romeo	0	0,00%
Total	241	100,00%

DEPARTAMENTO DE REPUESTOS

La facturación total del departamento de repuestos para el año 2013, fue de **USD 1'331.718.80**. El costo de ventas es de USD 979,598, dando un margen bruto de USD 352.370 (26.46% sobre Vtas.) .Con respecto al año 2013 hay un incremento del 17.44% en la facturación neta. Cabe mencionar que se incluye la facturación de las líneas **lubricantes y accesorios**, siendo las cifras de estas rubros USD 136,256 y USD 59,343 respectivamente.



Para el período 2013 la facturación del departamento de Repuestos fue **72% para Ecuawagen** y **28% para Induwagen**. Comparado con el 2013 que fue de 73% y 27% respectivamente.



Datos del Negocio 2013

INVENTARIO PROMEDIO 2013	145,000
ROTACION PROMEDIO	5.81
GRADO DE SERVICIO	94%
COMPRAS A VWMex.2013	645,000
OBJETIVO COMPRAS A VWMex. 2013	654.000 (98.6%)
COMPRAS LUBRICANTES	91,112

Reporte Postventa 2013

Retail servicio

Dealer	Ecuawagen			Induwagen			Pais		
	Objetivo	Real	%	Objetivo	Real	%	Objetivo	Real	%
Retail									
Pasos de Taller	2,233	2,139	96%	1137	1097	97%	3370	3236	96%
Horas Vendidas	10,261	10,406	101%	6010	5556	92%	16271	15962	98%
Mano de Obra	377,587	406,560	108%	225355	224254	100%	602942	630814	105%
Repuestos	990,745	1,234,826	125%	732886	727397	99%	1723630	1962223	114%
Total Mano de Obra y Repuestos	1,368,332	1,641,386	120%	958240	951651	99%	2326572	2593037	111%

Los resultados Muestran un buen desempeño al final del ejercicio del anterior año, aunque hay que trabajar en temas de recepción y citas para incrementar los pasos por taller.

Repuestos

Dealer	Ecuawagen			Induwagen			Pais		
	Objetivo	Real	%	Objetivo	Real	%	Objetivo	Real	%
Repuestos									
Compras de Repuestos	797549	967573	121%	468834	364147	78%	1266383	1331720	105%
Compras de Accesorios	65262	51005	78%	18000	8338	46%	83262	59343	71%

El tema de accesorios está muy quieto se necesita mayor trabajo en conjunto para lograr este objetivo.

Induwagen bajo considerablemente sus compras pese a que mantuvo un buen desempeño en el retail de servicio.

Campañas

Campañas	Ecuawagen			Induwagen			Pais		
	Selección	Llamados	%	Selección	Llamados	%	Selección	Llamados	%
Total	615	434	71%	363	266	73%	978	700	72%
Taller	550	371	67%	331	237	72%	881	608	69%
PDI	8	6	75%	3	3	100%	11	9	82%
Llamada	57	57	100%	29	26	90%	86	83	97%

El comportamiento en las campañas de servicio se mantiene con un buen resultado y se espera mejorar este número de acuerdo con un mayor número de pasos por taller.

CSS

Indices de CSS	Ecuawagen		Induwagen		Pais	
	Objetivo	Real	Objetivo	Real	Objetivo	Real
QI	6.7	6.6	6.7	6.3	6.7	6.5
QII	6.8	5.8	6.8	7	6.8	6.2
QIII	6.9	7.4	6.9	6.8	6.9	7.2
QIV	7.2	8	7.2	7	7.2	7.7

Este indicador de satisfacción se ha convertido en el principal calificador del desempeño postventa de los dealers y País, los dos primeros trimestres estuvieron bajos y causo llamamiento de la fábrica a mejorar resultados; luego de ello en los dos últimos trimestres se mejoró este indicador a nivel País, hay que resaltar la labor por incrementar este indicador que ha hecho mejorar el desempeño del País.

Reparaciones repetidas

Indices de CSS	Ecuawagen		Induwagen		Pais	
	Objetivo	Real	Objetivo	Real	Objetivo	Real
Reparacion repetida						
QI	17	25.6	17	35.7	17	29
QII	16	18.1	16	21.4	16	18.1
QIII	15	9.2	15	10	15	9.2
QIV	15	10.9	15	7.1	15	10.9

Este indicador se ha convertido en el segundo en la lista de números vigilados al detalle por la fábrica; y en nuestro caso el segundo semestre se logró estar por debajo del objetivo a nivel País que es lo óptimo de acuerdo con el objetivo planteado.

Personal	Formación	Ecuawagen	Induwagen
Productivo	TMD No. Técnico	4,30	3,75
	TMD Técnico	18,76	10,83
	Total	23,06	14,58
No.Productivo	TMD No. Técnico	5,11	1,50
	TMD Técnico	10,65	0,68
	Total	15,76	2,18
Ventas	TMD No. Técnico	5,70	6,50
	TMD Técnico	0,00	0,00
	Total	5,67	6,50

TMD: serán los días de formación por concesionario y personal.

En el año anterior se realizó una excelente labor en formación del personal obteniendo buenos resultados en días de entrenamiento y más aún en la formación On Line; lo cual se logró sobre todo que el personal técnico se amolde a este tipo de entrenamiento.

Un indicador importante es la formación del personal productivo a lo que se ha logrado buen resultado que va de la mano con el esfuerzo del personal por atender los entrenamientos On Line.

Resumen Postventa 2011 – 2013

Ecuawagen	2011	2012	2013
Pasos de Taller	1890	1976	2139
Horas Vendidas	7004	9168	10406
Mano de Obra	245067	336000	406560
Repuestos	611135	877684	1234826
Total Mano de Obra y Repuestos	856202	1213684	1641386
Compras de Repuestos	472699	716063	967573
Compras de Accesorios	48699	54906	51005
Satisfacción			
QI	5.2	5.5	6.6
QII	5.1	6.2	5.8
QIII	5.4	4.8	7.4
QIV	5.3	6.1	8
Reparación repetida			
QI	34.8	16.2	25.6
QII	42.1	27	18.1
QIII	21.3	22.2	9.2
QIV	25.9	15	10.9

Induwagen	2011	2012	2013
Pasos de Taller	964	1011	1097
Horas Vendidas	4652	5223	5556
Mano de Obra	148948	196727	224254
Repuestos	465692	636316	727397
Total Mano de Obra y Repuestos	614640	833043	951651
Compras de Repuestos	285761	413404	364147
Compras de Accesorios	7885	4130	8338
Satisfacción			
QI	5.6	6.1	6.3
QII	5.9	7.2	7.0
QIII	5.2	6.2	6.8
QIV	4.8	5.8	7.0
Reparación repetida			
QI	14.3	19.0	35.7
QII	20.0	8.0	21.4
QIII	30.8	33.3	10.0
QIV	25.0	11.5	7.1



Audi

País	2011	2012	2013
Pasos de Taller	2.854	2.987	3.236
Horas Vendidas	11.656	14.391	15.962
Mano de Obra	394.015	532.727	630.814
Repuestos	1.076.827	1.514.000	1.962.223
Total Mano de Obra y Repuestos	1.470.842	2.046.727	2.593.037
Compras de Repuestos	1.001.824	1.129.467	1.331.720
Compras de Accesorios	62.791	59.036	59.343
Satisfacción			
QI	5.3	5.7	6.5
QII	5.3	6.5	6.2
QIII	5.3	5.2	7.2
QIV	5.1	6.0	7.7
Reparación repetida			
QI	27.8	17.2	29.0
QII	34.5	20.6	18.1
QIII	24.5	26.0	9.2
QIV	25.6	14.2	10.9

Conclusiones nivel País

El indicador mano de obra y repuestos ha incrementado a nivel país y cerró 2013 en 27% más con respecto al 2012.

El indicador de satisfacción a nivel País tuvo resultados superiores al target en segundo semestre 2013 al subir al cierre en 2012 de 6,0 a 7,7 en 2013 lo que muestra que se realizó una buena gestión en los dealers.

Los resultados de campañas se mantienen en 72% mostrando buen desempeño en las reparaciones en los dealers., sin embargo éste resultado hay que aumentar para éste año.

Se incrementaron los días de capacitación en el personal técnico de 5 días a 19; esto se debe al esfuerzo del personal por acceder a la plataforma On Line.

ESTADOS FINANCIEROS

1.1. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre de 2013

- El valor total de los activos se incrementó en US\$ 2.03mill debido a:
 - o Incremento en Inventarios en US\$ 1,3mill ya que hubo un incremento en los inventarios en tránsito,
 - o Incremento en caja y equivalente al efectivo en US\$ 95 mil por la recuperación de cartera de clientes relacionados
 - o Incremento en otras cuentas por cobrar en US\$ 730 mil debido al incremento de otras cuentas por cobrar de clientes no relacionados Ecuawagen e Induwagen.
 - o Decremento en cuentas por cobrar comerciales en US\$ -101 mil
- El pasivo corriente tiene un incremento de US\$ 1,9mill y el pasivo a largo plazo se incrementa en US\$ 1 mill, debido a:
 - o Incremento en obligaciones por pagar a la financiera Itochu en US\$ 1,624 mil por inventarios
 - o Incremento en proveedores por pagar en US\$ 257 mil
 - o Otras cuentas por pagar y anticipos recibidos de clientes se incrementó en US\$ 107 mil.
- El patrimonio crece en US\$ 35mill debido al resultado del año 2013
- La estructura financiera se mantiene con relación al año 2012, ya que el 88,9% de los activos se financiaron con pasivos

	dic-12	dic-13	Variación Absoluta	Variación %
Activos				
Activos Corrientes	1,194	3,227	2,034	170.39%
Caja y Equivalentes de Caja	85	180	95	111.76%
Cuentas por Cobrar Comerciales	273	172	-101	-36.84%
Clientes Vehiculos	219	74	-145	-66.20%
Clientes Repuestos	54	98	44	82.63%
Inventarios	761	2,070	1,309	172.09%
Inventario de Repuestos	132	145	12	9.23%
Inventarios en Tránsito	637	1,922	1,286	201.92%
Inventario Boutique	1	16	15	1352.55%
Provisión Obsolescencia Inventarios	(9)	(13)	-3	33.45%
Gastos Anticipados y Otras Ctas x Cobrar	75	804	730	977.13%
Otras Cuentas por Cobrar y Anticipos	11	761	751	7042.84%
Gastos Anticipados	2	3	2	114.60%
Crédito Tributario y Anticipo Impuestos	60	36	-24	-39.62%
Activos Impuestos Diferidos	3	4	1	32.82%
Activos No Corrientes	12	9		
Propiedades y Equipos	10	7	-2	-25.83%
Inversiones	2	2	0	0.00%
Total Activos	1,205	3,236	2,031	168.53%

	dic-12	dic-13	Variación Absoluta	Variación %
PASIVOS	881	2,878	1,997	226.51%
Pasivos Corrientes	877	2,873	1,995	227.41%
Obligaciones por Pagar Financieras	117	1,742	1,624	1385.26%
Proveedores por Pagar	563	820	257	45.68%
Cuentas por Pagar	158	232	74	46.96%
Anticipos Recibidos	3	35	33	1253.11%
Beneficios Sociales	26	20	-6	-23.07%
Impuestos	11	23	13	120.42%
Pasivos No Corrientes	4	5	1	32.78%
Beneficios Sociales Largo Plazo	4	5	1	32.78%

PATRIMONIO	324	358	35	10.69%
CAPITAL	263	266	4	1.44%
Capital Social Pagado	250	250	0	0.00%
Reserva Legal	10	13	4	39.46%
Ajuste por primera vez adopción NIIF	3	3	0	0.00%
RESULTADOS	61	92	31	50.39%
Utilidades Retenidas	24	57	34	144.4%
Utilidad año corriente	38	35	-3	-8.19%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,205	3,236	2,031	168.53%

1.2. ESTADO DE RESULTADOS

Del 1 de enero al 31 de diciembre del año 2013

- Las ventas totales disminuyeron en relación al año 2012 en US\$-2.760 mil un 36.78% debido a la disminución en ventas de vehículos normales con una disminución de 45.55%, en las ventas de repuestos con un crecimiento de 13,99% y otros con una disminución de 59,74%.
- El margen bruto disminuye en US\$-118 mil en valor absoluto y el margen de rentabilidad pasa del 9.20% al 12,06%.
- Las comisiones ganadas en la venta de vehículos Audi exonerados crece en US\$62 mil.
- Los gastos operativos disminuyen en US\$-94 mil debido a la disminución en gastos publicitarios.
- Los otros ingresos/gastos neto disminuyen en US\$ -32 mil
- El impuesto a la renta tiene un incremento de US\$7 mil.
- La utilidad neta se tiene un decrecimiento en US\$ -3 mil respecto al año anterior al pasar de US\$37.7 mil en el año 2012 a US\$34.6 mil en el año 2013.

	Acumulado		Variación	
	dic-12	dic-13	Absoluta	Relat.
Ingresos				
Vehículos	6,246	3,401	(2,845)	-45.55%
Repuestos	1,134	1,293	159	13.99%
Otros	123	49	(73)	-59.74%
Total Ventas	7,503	4,743	(2,760)	-36.78%
Total Costos	6,813	4,171	(2,641)	-38.77%
Utilidad Bruta	690	572	(118)	-17.14%
Margen bruto	9.20%	12.06%	0	31.08%
Comisiones ganadas vehículos exonerados	56	117	62	110.91%
Utilidad bruta mas comisiones exonerados	746	689	(57)	-7.60%
Total Gastos Operativos	729	635	(94)	-12.84%
Utilidad en Operación	17	54	37	221.20%
Movimiento Financiero Neto	-2	-3	(0)	14.07%
Otros Ingresos / Gastos Neto	93	61	(32)	-34.33%
Utilidad (-Pérdida) antes de Participación	107	112	5	4.43%
Participación Trabajadores	16	17	1	5.28%
Impuesto a la Renta	53	60	7	13.09%
Total Deducciones	69	77	8	11.28%
Utilidad Neta	37.7	34.6	(3)	-8.19%

Germanmotors S.A.



SUGERENCIA DISPOSICION DE UTILIDADES

Quito, DM., 10 de marzo del 2014

Señores Accionistas
GERMANMOTORS S.A.
Ciudad.-

De mis consideraciones:

De conformidad con la Ley y los Estatutos Sociales, corresponde a la Junta General de Accionistas resolver sobre el destino de las utilidades del Ejercicio Económico correspondiente el año 2013.

Con estos antecedentes me permito hacer las siguientes recomendaciones:

UTILIDAD A DISPOSICION DE LOS ACCIONISTAS:

PROPUESTA DE LA GERENCIA GENERAL.-

Utilidad antes participaciones e impuestos	US\$ 111.893,67
Menos: 15% Para trabajadores	16.920,35
22% Impuesto a la Renta	60.347,16
UTILIDAD NETA	US\$ 34.626,16
Menos: 10% Transferencia Reserva Legal	3.462,62
UTILIDAD A DISPOSICION DE LOS ACCIONISTAS:	US\$ 31.163,54

SUGERENCIA DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO 2013

	Patrimonio al 31-XII-2013	Utilidad Ejercicio	Traspaso Reserva Legal	Nuevo Patrimonio
Capital Social	250.000,00	-----	-----	250.000,00
Reserva Legal	13.329,96	-----	3.462,62	16.792,58
Utilidades Retenidas	57.455,02	31.163,54	-----	88.618,56
Ajuste NIIF	3.017,39	-----	-----	3.017,39
Utilidad Ejercicio	34.626,16	- 31.163,54	- 3.462,62	-----
Total	358.428,53	-----	-----	358.428,53

Debido a cupos implementados por el Gobierno Nacional para la importación de vehículos se sugiere no distribuir dividendos del año 2013, los mismos incrementan la cuenta: UTILIDADES RETENIDAS

De ustedes muy atentamente,


 Diego Luña Lalama
 Gerente General

Germanmotors S.A.



**LISTA SUGERIDA DE
ADMINISTRADORES, DIRECTORES,
COMISARIOS Y AUDITORES**

ADMINISTRADORES GERMANMOTORS S.A.

Ing. Patricio Pinto
PRESIDENTE

Ing. John Wiener
VICEPRESIDENTE

Ing. Diego Luna
GERENTE GENERAL

DIRECTORES

Principales

Sr. Marcelo Beltrán
Sr. Thomás Wiener
Ing. Marco Samaniego

Suplentes

Sra. Nataly Pinto
Sra. Sabine Pries
Sr. Gunther Pries

COMISARIOS

Principales

Ing. Armando Lituma

Suplentes

Lcda. Jenny Jácome

AUDITOR EXTERNO

KPMG del Ecuador Cia. Ltda

Germanmotors S.A.



INFORME DEL OFICIAL DE CUMPLIMIENTO **2013**

Quito DM, 12 de marzo del 2014

Señores
ACCIONISTAS
GERMANMOTORS S.A.
Presente.-

Señores Accionistas:

Dando cumplimiento a las obligaciones estipuladas en la Normativa de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y del Financiamiento al Terrorismo y Otros Delitos, el oficial de cumplimiento de Germanmotors SA emite el **Informe Anual de Prevención de Lavado de Activos** por el periodo del 01 de enero al 31 de diciembre de 2013, para conocimiento y aprobación de la junta general de accionistas de la compañía.

1.- Reuniones de Comité de cumplimiento

Las reuniones de comité de cumplimiento se han realizado con regularidad todos los meses antes del día quince de cada mes y posterior a ello se ha enviado a la UAF los reportes de transacciones inusuales al igual que los reportes que han igualado y superado el umbral dentro del periodo estipulado en la normativa vigente.

Hasta la fecha el oficial de cumplimiento y el comité de cumplimiento no han detectado operaciones inusuales e injustificadas.

2.- Cumplimiento del Plan de Acción 2013

De acuerdo al plan de cumplimiento aprobado por la Gerencia General de la compañía, durante el año 2013 se han realizado las siguientes acciones en materia de prevención:

Plan de Acción Anual:

- a. Asistencia al curso de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, a realizarse en la ciudad de Quito en los temas de: Responsabilidad del Oficial de Cumplimiento, Matrices de Riesgos, Tipologías de lavado de activos y Financiamiento del Terrorismo, Investigación y Reporte, curso dictado por la Compañía ARASCO, a realizarse a partir del mes de marzo del 2013. A esta capacitación asistirá el Oficial de Cumplimiento Sr. Franklin Soto G. Duración 64 horas.
 - a. Se contrató con la compañía ARASCO el curso "Expertos en Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos", el cual fue realizado y aprobado por Franklin Soto G. en el periodo del 30 de octubre al 30 de noviembre de 2013 con una duración de 64 horas.
- b. Cursos de capacitación que dicta la Unidad de Análisis Financiero (UAF), en temas requeridos para cumplir con las normas establecidas por los organismos de supervisión y control de los sujetos obligados a reportar a la UAF, para la acreditación de Oficiales de Cumplimiento.
 - a. Hasta la fecha la Unidad de Análisis Financiero (UAF) no nos ha notificado de ninguna capacitación para Germanmotors SA
 - b. En los días 21, 22 y 25 de noviembre del 2013 Franklin Soto G. asistió y aprobó el curso dictado por la Superintendencia de Compañías, para calificarse como Oficial de Cumplimiento ante este organismo de control, dando cumplimiento a lo establecido en la Resolución No. SC.DSC.G.13.010.
 - c. Con fecha 26 de diciembre de 2013 se comunicó y solicitó a la Superintendencia de Compañías la calificación de Franklin E. Soto G. como Oficial de Cumplimiento, y hasta la presente fecha se encuentra pendiente la

CALIFICACION por parte de este organismo de control, sin perjuicio de lo cual procedo a entregar el plan de trabajo del Oficial de Cumplimiento designado por la empresa.

- c. Capacitación interna, dictada por el Oficial de Cumplimiento, respecto a Tipologías de lavado de activos y Financiamiento del Terrorismo, dirigidas a todo el personal de la compañía. Duración 2 horas en los meses de mayo, junio, julio y agosto.
- a. Se realizaron las charlas de sobre prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos al personal que ha ingresado a la compañía durante el presente año.
 - b. Se realizó el Díptico de Prevención de Lavado de Activos, dando cumplimiento a la difusión y capacitación interna al personal de la compañía, el mismo que fue realizado en el mes de julio 2013. EL contenido del díptico resume los siguientes temas:
 - i. La importancia de cumplir con la normativa en Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos.
 - ii. El trabajo que estamos haciendo en temas de Prevención de Lavado de Activos para cumplir con la normativa vigente.
 - iii. Que es el Código de Ética, Manual de Prevención, Políticas: Conoce Tu Cliente, Conoce Tu Empleado, Conoce Tu mercado; Quién es y qué funciones desempeña el oficial de cumplimiento y el Comité de Cumplimiento.

3.- Cumplimiento de Reportes:

Germanmotors SA ha cumplido con las disposiciones establecidas, reportando hasta antes del día quince de cada mes a la UAF:

- Reporte de no existencia de operaciones o transacciones económicas inusuales e injustificadas (ROI)
- Reporte de las transacciones económicas que igualen o superen los diez mil dólares de los estados unidos de América (USD 10.000,00) o su equivalente de otras monedas. Así como las operaciones y transacciones múltiples que, en conjunto, sean iguales o superiores a dicho umbral, cuando sean realizadas en beneficio en una misma persona y dentro de un periodo de treinta días (RESU)
- Actualización de datos, obtención de nuevos títulos académicos y/o certificados de nuevos cursos recibidos del Oficial de Cumplimiento, enviado a la UAF en junio de 2013

4.- Conclusiones

El Oficial de Cumplimiento, informa que ha cumplido con todas las funciones establecidas en el Art. 5 de la Resolución No. UAF-DG-2012-0033 y la Resolución No. UAF-DG-2011-0052, y con los plazos establecidos en la Resolución N° SC.DSC.G.13.010.

Agradezco a los señores accionistas de la empresa GERMANMOTORS S.A., por haberme distinguido con el cargo de OFICIAL DE CUMPLIMIENTO de la compañía y a la administración de GERMANMOTORS SA por su respaldo y apoyo brindado para poder cumplir con la responsabilidad a mi encomendada.

Atentamente,


FRANKLIN SOTO G.
OFICIAL DE CUMPLIMIENTO
GERMANMOTORS S.A.

Germanmotors S.A.



**PLAN DE TRABAJO OFICIAL DE
CUMPLIMIENTO EJERCICIO 2014**

Quito DM, 12 de marzo del 2014

Señores
ACCIONISTAS
GERMANMOTORS S.A.
Presente.-

Señores Accionistas:

Dando cumplimiento a lo estipulado en la resolución emitida por la Superintendencia de Compañías N° SC.DSC.G.13.010 publicada en el Registro Oficial No. 112 del 30 de octubre de 2013, el oficial de cumplimiento de Germanmotors SA emite el **Plan Operativo Anual de Actividades de Cumplimiento de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo Y Otros Delitos**, para el periodo del 01 de enero al 31 de diciembre de 2014, así como también el Programa de Capacitación interna de la empresa Germanmotors SA, para conocimiento y aprobación de la junta general de accionistas de la compañía.

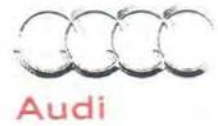
PLAN OPERATIVO ANUAL DE ACTIVIDADES

Con la finalidad de establecer el Plan Operativo Anual se realizó el cronograma de trabajo cumpliendo lo establecido en la resolución N° SC.DSC.G.13.010, definiendo las directrices de cumplimiento.

El Plan Operativo Anual, incluye un programa de capacitación interno a ser realizado por la compañía, y dando cumplimiento al Art. 51 y 52 de la resolución N° SC.DSC.G.13.010 a continuación se describe el programa de capacitación anual:

1. Desarrollar un programa de capacitación anual con el fin de instruir a nuestros empleados, colaboradores y accionistas sobre:
 - a. Las normas legales y reglamentarias vigentes en materia de prevención de lavado de activos, de financiamiento del terrorismo y otros delitos, incluyendo las modificaciones o reformas que pudieran haberse incorporado.
 - b. Las políticas, procedimientos y mecanismos que haya adoptado la compañía para prevenir el lavado de activos, el financiamiento del terrorismo y otros delitos.
 - c. Las señales de alerta establecidas para detectar operaciones o transacciones económicas inusuales e injustificadas.
 - d. Las tipologías detectadas que se enmarquen en el delito de lavado de activos, del financiamiento del terrorismo y otros delitos.
2. El programa de capacitación lo presentamos por escrito y cumple, al menos, con las siguientes condiciones:
 - a. Será impartido durante el proceso de inducción de los nuevos empleados y de terceros relacionados con el negocio, en caso de ser procedente su contratación.
 - b. Será constantemente revisado y actualizado.
 - c. Contará con mecanismos de evaluación de los resultados obtenidos con el fin de determinar la eficacia de dichos programas, comparando su nivel de cumplimiento con los objetivos propuestos.
 - d. El alcance de estos programas, los medios que se emplearán para ejecutarlos y los procedimientos que se utilizarán para evaluarlos, serán establecidos en Plan Operativo Anual.

Germanmotors S.A.



Adjunto el Plan Operativo Anual de actividades de Prevención de Lavado de Activos de la compañía GERMANMOTORS SA para el año 2014.

Agradezco a los señores accionistas de la empresa GERMANMOTORS S.A., y reitero mi compromiso con la administración y con los accionistas de GERMANMOTORS SA de continuar trabajando y actualizando nuestros procesos para contribuir con la prevención de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y otros delitos.

Atentamente,



FRANKLIN SOTO G.
OFICIAL DE CUMPLIMIENTO
GERMANMOTORS S.A.

GERMANMOTORS SA
PLAN OPERATIVO ANUAL DE ACTIVIDADES DE CUMPLIMIENTO DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS, FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO Y OTROS DELITOS

AÑO 2014						
ACTIVIDADES	PERIODICIDAD	EJECUTIVO RESPONSABLE	INDICADOR DE GESTION	RELACION DEL INDICADOR DE GESTION	META PROPUESTA	OBSERVACIONES
UNIDAD DE ANALISIS FINANCIERO (UAF)						
Envío de reportes RESU y ROI	Mensual	Oficial de cumplimiento	Validación y envío de la información	Total de reportes enviados dentro de la fecha límite / 12	100%	
Actualización de datos de oficial de cumplimiento	Anual	Oficial de cumplimiento	Validación y envío de la información	Número total de reportes entregados dentro de la fecha límite / 1	100%	
Envío del informe de cumplimiento de la capacitación interna del año 2013	Anual	Oficial de cumplimiento	Validación y envío de la información	Número total de reportes entregados dentro de la fecha límite / 1	100%	
Envío del plan anual de capacitación Interna para el año 2014	Anual	Oficial de cumplimiento	Validación y envío de la información	Número total de reportes entregados dentro de la fecha límite / 1	100%	
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS						
Envío de reportes estadísticos de RESU, ROI y de la Estructura de transacciones que superaron el umbral	Mensual	Oficial de cumplimiento	Validación y envío de la información	Número total de reportes entregados dentro de la fecha límite / 12	100%	
Notificación de la definición de políticas, procedimientos y mecanismos de Prevención de Lavado de Activos	Anual	Oficial de cumplimiento	Documento de la Super. Aprobación PLAFT	Notificaciones entregadas dentro de la fecha límite / 1	100%	
Notificación de la implementación de los procesos para el conocimiento del cliente, del mercado, del colaborador/empleado y del proveedor	Anual	Oficial de cumplimiento	Documento de la Super. Aprobación PLAFT	Notificaciones entregadas dentro de la fecha límite / 1	100%	
Notificación de los procesos de monitoreo, definición de alertas, sistemas de análisis, reporte y software para la aplicación del normativa	Anual	Oficial de cumplimiento	Documento de la Super. Aprobación PLAFT	Notificaciones entregadas dentro de la fecha límite / 1	100%	
Notificación y envío del Código de Ética y Manual de Prevención de Lavado de Activos	Anual	Oficial de cumplimiento	Documento de la Super. Aprobación PLAFT	Notificaciones entregadas dentro de la fecha límite / 1	100%	
Envío del informe de auditoria externa e Informe de comisario sobre el grado de cumplimiento del año 2013	Anual	Auditor Externo	Validación y envío de la información	Presentación y entrega dentro de la fecha límite / 1	100%	
Envío del plan operativo de actividades para el año 2014	Anual	Oficial de cumplimiento	Documento de la Super. Aprobación PLAFT	Presentación y entrega dentro de la fecha límite / 1	100%	
Envío del informe de cumplimiento del plan operativo de actividades del año 2013	Anual	Oficial de cumplimiento	Cumplimiento del PLAFT	Presentación y entrega dentro de la fecha límite / 1	100%	
Actualización de datos de oficial de cumplimiento	Anual	Oficial de cumplimiento	Validación y envío de la información	Actualizada realizada dentro de la fecha límite / 1	100%	
JUNTA DE ACCIONISTAS / DIRECTORIO						
Aprobación de Políticas: Conoce a tu Cliente, empleado y colaborador, proveedor y mercado	Anual	Junta Accionistas / Directorio	Aprobación	Aprobación realizada dentro de la fecha límite / 1	100%	

GERMANMOTORS SA
PLAN OPERATIVO ANUAL DE ACTIVIDADES DE CUMPLIMIENTO DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS, FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO Y OTROS DELITOS

AÑO 2014

ACTIVIDADES	PERIODICIDAD	EJECUTIVO RESPONSABLE	INDICADOR DE GESTION	RELACION DEL INDICADOR DE GESTION	META PROPUESTA	OBSERVACIONES
Aprobación de los procesos para el conocimiento del cliente, del mercado, del colaborador/empleador, y del proveedor	Anual	Junta Accionistas / Directorio	Aprobación	Aprobación realizada dentro de la fecha limite / 1	100%	
Aprobación de la Matriz de Riesgos y de la Metodología de monitoreo y análisis de PLAFT y software para la aplicación de la normativa	Anual	Junta Accionistas / Directorio	Aprobación	Aprobación realizada dentro de la fecha limite / 1	100%	
Aprobación de Código de Ética y Manual de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento de Terrorismo y Otros Delitos	Anual	Junta Accionistas / Directorio	Aprobación	Aprobación realizada dentro de la fecha limite / 1	100%	
Aprobación del informe de actividades del año 2013	Anual	Junta Accionistas / Directorio	Aprobación	Aprobación realizada dentro de la fecha limite / 1	100%	
Aprobación del informe de auditoría externa y comisario del año 2013	Anual	Junta Accionistas / Directorio	Aprobación	Aprobación realizada dentro de la fecha limite / 1	100%	
Designación del oficial de cumplimiento	Anual	Junta Accionistas / Directorio	Aprobación	Aprobación realizada dentro de la fecha limite / 1	100%	
Aprobación Plan Operativo Anual (POA) de actividades de Prevención de Lavado de Activos para el año 2014	Anual	Junta Accionistas / Directorio	Aprobación	Aprobación realizada dentro de la fecha limite / 1	100%	
Aprobación del Plan de Capacitación Interna en Prevención de Lavado de Activos para el año 2014	Anual	Junta Accionistas / Directorio	Aprobación	Aprobación realizada dentro de la fecha limite / 1	100%	
Conocimiento y aprobación del informe trimestral de comisario de la compañía	Trimestral	Comisario de la Compañía	Informes recibidos	Informes recibido realizada dentro de la fecha limite / 4	100%	
COMITÉ DE CUMPLIMIENTO						
Convocar y asistir al Comité de Cumplimiento	Mensual	Oficial de Cumplimiento	Reunión de Comité de Cumplimiento	Comités realizadas dentro de la fecha limite / 12	100%	
Conocer y analizar los reportes de transacciones inusuales e injustificadas	A solicitud	Oficial de Cumplimiento	Análisis del Reporte	Reportes analizados / Total de reportes recibidos	100%	
Elaboración y custodia de actas del Comité de Cumplimiento	Mensual	Oficial de Cumplimiento	Elaboración de las actas	Actas realizadas / Total de comités realizados	100%	
Elaboración del Informe del oficial de cumplimiento para la presentación al Comité de Cumplimiento	Mensual	Oficial de Cumplimiento	Presentación del Informe	Informes presentados dentro de la fecha limite/ total comités realizados	100%	
EJECUCIÓN DE AUDITORIA INTERNA						
Ejecución de auditoría sobre Política Conozca su cliente (estadísticas)	Anual	Oficial de Cumplimiento	Cumplimiento del Manual PLAFT	Auditorías realizadas dentro de la fecha limite / 1	100%	
Ejecución de auditoría sobre Política Conozca su personal (estadísticas), Funcionarios, Accionistas	Anual	Oficial de Cumplimiento	Cumplimiento del Manual PLAFT	Auditorías realizadas dentro de la fecha limite / 1	100%	

GERMANMOTORS SA
PLAN OPERATIVO ANUAL DE ACTIVIDADES DE CUMPLIMIENTO DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS, FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO Y OTROS DELITOS

AÑO 2014						
ACTIVIDADES	PERIODICIDAD	EJECUTIVO RESPONSABLE	INDICADOR DE GESTION	RELACION DEL INDICADOR DE GESTION	META PROPUESTA	OBSERVACIONES
Ejecución de auditoria Política Conozca su proveedor (estadísticas)	Anual	Oficial de Cumplimiento	Cumplimiento del Manual PLAFT	Auditorias realizadas dentro de la fecha limite / 1	100%	
Ejecución de auditoria Política Conozca su mercado (estadísticas)	Anual	Oficial de Cumplimiento	Cumplimiento del Manual PLAFT	Auditorias realizadas dentro de la fecha limite / 1	100%	
Recepción de transacciones inusuales e inustificadas	A solicitud	Oficial de Cumplimiento	Oportunidad en la recepción	Transacciones recibidas y analizadas / Total Transacciones recibidas	100%	
Análisis de información sobre transacciones con señales de alerta	A solicitud	Oficial de Cumplimiento	Oportunidad en el Análisis	Alertas analizadas / Alertas presentadas	100%	
Absolución de consultas del personal	A solicitud	Oficial de Cumplimiento	Oportunidad en la atención	Consultas resueltas / consultas recibidas	100%	
PROGRAMAS - CAPACITACION						
Capacitación del Oficial de Cumplimiento	Anual	Oficial de Cumplimiento	Aprobación de la capacitación	Capacitaciones recibidas y aprobadas / 1	100%	
Capacitación de: Directivos, administrativos y comercial	Anual	Oficial de Cumplimiento	Realización del Evento	Capacitaciones realizadas / 1	100%	
Capacitación al personal nuevo	A solicitud	Oficial de Cumplimiento	Realización del Evento	Capacitaciones realizadas / Empleados nuevos	100%	
Evaluación de los resultados obtenidos para medir la eficacia de los programas de capacitación	Anual	Oficial de Cumplimiento	Evaluación de resultados	Evaluaciones realizadas / Capacitaciones realizadas	100%	
COMUNICACIONES						
Diffusión de manual y políticas de Prevención LAFT	Trimestral	Oficial de Cumplimiento	Comunicaciones enviadas	Comunicaciones difundidas al personal / 4	100%	
Comunicación a personal de ventas y administrativo	Semestral	Oficial de Cumplimiento	Comunicaciones enviadas	Comunicaciones difundidas al personal / 2	100%	
ACTIVIDADES DE CUMPLIMIENTO						
Elaboración del informe a la Gerencia General sobre el Grado de Cumplimiento en Prevención	Trimestral	Oficial de cumplimiento	Informes entregados	Informes realizados / 4	100%	
Elaboración y análisis de Matrices de Riesgos	Anual	Oficial de cumplimiento	Análisis de Riesgo de la compañía	Informes realizados / 1	100%	

FRANK LISOTO G.
OFICIAL DE CUMPLIMIENTO
GERMANMOTORS S.A.

Germanmotors S.A.



NOMBRAMIENTO DEL OFICIAL DE CUMPLIMIENTO

Germanmotors S.A.



NOMBRE RECOMENDADO:

FRANKLIN ESTUARDO SOTO GONZALEZ

Germanmotors S.A.



PROYECCIONES PARA EL AÑO 2014

Parámetros utilizados para elaborar el Presupuesto 2014

Venta de Vehículos

- Industria de vehículos de 110.000 unidades
- Participación del 0.16% de Audi y
- Germanmotors S.A. tendrá una participación del 92% de la marca Audi , esto es 148 unidades anuales y Corporación Carrera S.A. tendrá una participación del 8% esto es 26 unidades.
- Precio promedio de venta en ventas normales US\$57.557 y el precio promedio de vehículos exonerados es el de US\$29.750
- Margen bruto de 6.9%

Postventa

- El negocio de venta de repuestos se proyecta un crecimiento del 5 %

Otros

No se procederá al reparto de dividendos con el objeto de seguir fortaleciendo el patrimonio .

GERMANMOTORS S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

Periodo: PRESUPUESTO del 1 enero al 31 de diciembre del 2014

	YTD 2013	% Ventas	Presupuesto 2014	% Ventas	Variación Absoluta	%
Ingresos						
Vehículos	3.400.955	71,71	3.683.680	72,32	282.724,82	8,31
Repuestos	1.292.512	27,25	1.357.725	26,66	65.212,67	5,05
Accesorios	49.435	1,04	51.907	1,02	2.471,55	5,00
Total Ventas	4.742.903	100,00	5.093.312	100,00	350.409,04	7,39
Costos						
Vehículos	3.190.691	93,82	3.429.506	93,10	238.815,43	7,48
Repuestos	938.243	72,59	1.018.294	75,00	80.050,33	8,53
Accesorios	42.183	85,33	44.292	85,33	2.109,11	5,00
Total Costos	4.171.117	87,94	4.492.092	88,20	320.974,87	7,70
Utilidad Bruta	571.786	12,06	601.220	11,80	29.434,17	5,15
Margen Vehículos	210.265	6,18	254.174	6,90	43.909,39	20,88
Margen Repuestos	354.269	27,41	339.431	25,00	(14.837,66)	-4,19
Margen Accesorios	7.252	14,67	7.615	14,67	362,44	5,00
Comisiones ganadas vehículos exonerados	117.113	2,47	172.431	3,39	55.318,06	47,23
Utilidad bruta mas comisiones vehículos exonerados	688.899	21,59	773.651	22,56	84.752,23	12,30
Gastos						
Gastos Operativos	635.249	13,39	682.098	13,39	46.848,88	7,37
Total Gastos Operativos	635.249	13,39	682.098	13,39	46.848,88	7,37
Utilidad en Operación	53.649	1,13	91.553	1,80	37.903,35	70,65
Movimiento Financiero						
Ingresos	-	-	-	-	-	#DIV/0!
Gastos	2.721	0,06	-	-	(2.720,95)	-100,00
Neto	-2.721	-0,06	-	-	2.720,95	-100,00
Otros Ingresos / Gastos						
Ingresos	193.468	4,08	10.000	0,20	(183.468,09)	-94,83
Gastos	132.503	2,79	-	-	(132.502,81)	-100,00
Neto	60.965	1,29	10.000	0,20	(50.965,28)	-83,60
Utilidad (-Pérdida) antes de Participación	111.894	2,36	101.553	1,99	(10.340,98)	-9,24
Participación Trabajadores	16.920	0,36	15.233	0,30	(1.687,44)	100,00
Impuesto a la Renta	60.347	1,27	48.990	0,96	(11.356,81)	100,00
Total Deducciones	77.268	1,63	64.223	1,26	(13.044,25)	100,00
Utilidad (-Pérdida) Neta	34.626	0,73	37.329	0,73	2.703,27	-7,81
Transferencia a reserva legal	3.463	0,07	3.733	0,07	270,33	100,00
Utilidad a disposición de los Accionistas	31.164	0,66	33.596	0,66	2.432,94	-7,81

Número de Vehículos						
Directos	52		64		(12,00)	23
Exonerados	56		84		(28,00)	-50
Carrera	25		30		(5,00)	-20
Total	133		178		(45,00)	-34