

ECUAWAGEN S. A.
(Una subsidiaria de Automotores Continental S. A.)

Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

Con el Informe de los Auditores Independientes

ECUAWAGEN S. A.
(Una subsidiaria de Automotores Continental S. A.)

Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

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 17-15-0038B
Quito - Ecuador

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

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas
ECUAWAGEN S. A.:

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Ecuawagen S. A. (una subsidiaria de Automotores Continental S. A.) ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 diciembre del 2013, 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 Ecuawagen S. A. (una subsidiaria de Automotores Continental S. A.) al 31 de diciembre del 2013, 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

21 de marzo del ~~2014~~



Moraima Vizuite F., Directora
Registro No. 17759

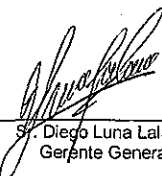
ECUAWAGEN S. A.
(Una subsidiaria de Automotores Continental S. A.)

Estado de Situación Financiera

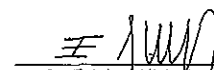
31 de diciembre del 2013, con cifras comparativas
al 31 de diciembre del 2012

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

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	US\$	857.483	1.441.746
Deudores comerciales	6	2.396.445	1.701.694
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	20 (b)	96.810	49.149
Otras cuentas por cobrar	6	318.959	147.683
Inventarios	7	2.481.472	2.019.566
Pagos anticipados	8	25.045	76.596
Total activos corrientes		<u>6.176.214</u>	<u>5.436.434</u>
Activos no corrientes:			
Deudores comerciales	6	423.106	184.186
Propiedades y equipos	9	738.010	645.636
Inversión en acciones	10	175.630	158.663
Impuesto a la renta diferido	20 (c)	18.430	13.359
Total activos no corrientes		<u>1.355.176</u>	<u>1.001.844</u>
Total activos	US\$	<u>7.531.390</u>	<u>6.438.278</u>


Sr. Diego Luna Lalama
Gerente General

<u>Pasivos y Patrimonio</u>	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Pasivos corrientes:			
Acreedores comerciales	11	US\$ 2.567.579	1.816.304
Préstamos por pagar a partes relacionadas	20 (b)	660.824	702.419
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	13	134.878	61.274
Beneficios a los empleados	14	221.977	183.095
Total pasivos corrientes		<u>3.585.258</u>	<u>2.763.092</u>
Pasivos no corrientes - Beneficios a los empleados	14	536.944	461.281
Total pasivos		<u>4.122.202</u>	<u>3.224.373</u>
Patrimonio:	15		
Capital social		2.319.000	2.319.000
Reserva legal		306.055	244.138
Resultados acumulados		784.133	650.767
Total patrimonio		<u>3.409.188</u>	<u>3.213.905</u>
Total pasivos y patrimonio	US\$	<u>7.531.390</u>	<u>6.438.278</u>


Sr. Esteban Nichols
Gerente Financiero

Las notas de las páginas 7 a 40 son parte integral de los estados financieros.

ECUAWAGEN S. A.
(Una subsidiaria de Automotores Continental S. A.)

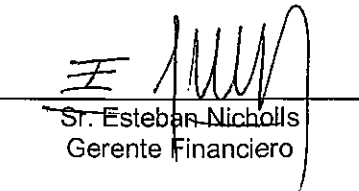
Estado de Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre del 2013, con cifras comparativas del 2012

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

	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos:			
Ventas de vehículos y repuestos	US\$	14.461.756	16.120.594
Ventas de servicio de talleres		<u>1.354.834</u>	<u>1.224.002</u>
		<u>15.816.590</u>	<u>17.344.596</u>
Costos:			
Costo de ventas de vehículos y repuestos		(12.544.512)	(14.055.207)
Costo de servicio de taller		<u>(1.130.208)</u>	<u>(1.080.286)</u>
	16 (b)	<u>(13.674.720)</u>	<u>(15.135.493)</u>
Ganancia bruta		2.141.870	2.209.103
Otros ingresos	16 (a)	866.999	538.275
Gastos de venta	16 (b)	(1.167.345)	(1.103.741)
Gastos de administración	16 (b)	<u>(723.720)</u>	<u>(690.578)</u>
		<u>(1.024.066)</u>	<u>(1.256.044)</u>
Resultados de actividades de la operación		<u>1.117.804</u>	<u>953.059</u>
Costos financieros	19	(258.552)	(275.256)
Ingresos financieros	19	<u>108.174</u>	<u>120.428</u>
Costo financiero, neto		(150.378)	(154.828)
Participación en ganancia de asociada, neto de impuesto	10	<u>16.967</u>	<u>18.481</u>
Ganancia antes de impuesto a la renta		984.393	816.712
Impuesto a la renta, neto	20 (a)	(231.854)	(197.539)
Utilidad neta y resultado integral del período	US\$	<u><u>752.539</u></u>	<u><u>619.173</u></u>


Sr. Diego Luna Lalama
Gerente General


Sr. Esteban Nicholls
Gerente Financiero

Las notas de las páginas 7 a 40 son parte integral de los estados financieros.

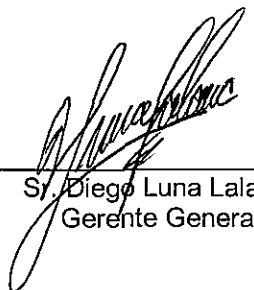
ECUAWAGEN S. A.
(Una subsidiaria de Automotores Continental S. A.)

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2013, con cifras
comparativas del 2012

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

	<u>Nota</u>	<u>Resultados acumulados</u>					
		<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultado acumulado proveniente de la adopción por primera vez de las NIIF</u>	<u>Utilidades disponibles</u>	<u>Total</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldo al 1 de enero del 2012		US\$ 2.319.000	209.317	31.594	348.212	379.806	2.908.123
Utilidad neta y resultado integral del período		-	-	-	619.173	619.173	619.173
Apropiación para reserva legal	15	-	34.821	-	(34.821)	(34.821)	-
Distribución a los accionistas - Dividendos	15	-	-	-	(313.391)	(313.391)	(313.391)
Saldo al 31 de diciembre del 2012		2.319.000	244.138	31.594	619.173	650.767	3.213.905
Utilidad neta y resultado integral del período		-	-	-	752.539	752.539	752.539
Apropiación para reserva legal	15	-	61.917	-	(61.917)	(61.917)	-
Distribución a los accionistas - Dividendos	15	-	-	-	(557.256)	(557.256)	(557.256)
Saldo al 31 de diciembre del 2013		US\$ <u>2.319.000</u>	<u>306.055</u>	<u>31.594</u>	<u>752.539</u>	<u>784.133</u>	<u>3.409.188</u>


Sr. Diego Luna Lalama
Gerente General


Sr. Esteban Nichols
Gerente Financiero

Las notas de las páginas 7 a 40 son parte integral de los estados financieros.

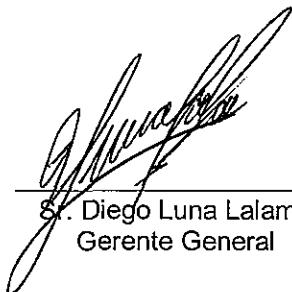
ECUAWAGEN S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre del 2013, con cifras comparativas del 2012

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Cobros a clientes	US\$ 15.058.530	17.857.388
Pagos a proveedores y al personal	<u>(14.684.896)</u>	<u>(15.609.817)</u>
Efectivo procedente de las actividades de operación	373.634	2.247.571
Impuesto a la renta pagado	<u>(160.131)</u>	<u>(104.203)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>213.503</u>	<u>2.143.368</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones a propiedades y equipos	(249.150)	(267.514)
Proveniente de la venta de propiedades y equipos	447	35.417
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(248.703)</u>	<u>(232.097)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Pagos de préstamos y obligaciones financieras	-	(600.000)
(Pagos) proveniente de préstamos por pagar a partes relacionadas	(41.595)	41.595
Dividendos pagados	(557.256)	(313.391)
Intereses cobrados	106.404	120.428
Intereses pagados	<u>(56.616)</u>	<u>(54.342)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(549.063)</u>	<u>(805.710)</u>
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(584.263)	1.105.561
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>1.441.746</u>	<u>336.185</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	US\$ <u>857.483</u>	<u>1.441.746</u>


 Sr. Diego Luna Lalama
 Gerente General


 Sr. Esteban Nicholls
 Gerente Financiero

Las notas de las páginas 7 a 40 son parte integral de los 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
ECUAWAGEN 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), **ECUAWAGEN 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, **ECUAWAGEN 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 2013.
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 **ECUAWAGEN S.A.** aplica para cumplir con las Resoluciones Nos. UAF-DG-2012-0033, UAF-DG-2011-0052 de la Unidad de Análisis Financiero (UAF), así como de la Resolución No. SC.DSC.G.13.010 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 2013, los procedimientos aplicados por **ECUAWAGEN 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-2012-0033 y UAF-DG-2011-0052; ii) Los procesos de implementación con plazo al 31 de diciembre de 2013 del cronograma determinado en la primera Disposición Transitoria de la Resolución No. SC.DSC.G.13.010 de la Superintendencia de Compañías; 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, Enero 25 de 2014

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

Edgar Ortega H.
Representante Legal