



INFORME DE DIRECTORIO Y GERENTE
GENERAL



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

Señores
ACCIONISTAS
ECUAWAGEN S.A.
Ciudad

Estimadores Señores:

De conformidad con las normas legales y en cumplimiento con lo dispuesto en los Estatutos de Ecuawagen S.A., tengo el agrado de someter a consideración de los Señores Accionistas el informe de actividades y la marcha administrativa y financiera de la Compañía correspondiente al año 2013.

Agradezco su gentil atención.

Atentamente,

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Diego Luna Lalama'.

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 las 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 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 mercados 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 afectar 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.- En 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 período 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.



1. EVOLUCION DEL NEGOCIO

1.1. SECTOR AUTOMOTOR

En el año 2013, la industria automotriz registró la venta de 113.812 vehículos que representan una disminución de 7.634 unidades; con relación al año anterior en el que se vendieron 121.446 vehículos, el decremento representa el 6.28%.

El líder de venta en el año sigue siendo Chevrolet con 50.195 unidades vendidas con una participación del 44.10% del mercado, frente al 45,24% del año anterior con 54947 unidades vendidas.

En segundo lugar está la marca Kia con 12.300 unidades vendidas y una participación del 10.81% del mercado, un incremento de 2.156 unidades que equivale al 2.46% más. Ha descendido del segundo al tercer lugar la marca Hyundai con ventas de 9.629 unidades y una participación del 8.46% del total, con un decremento de 2.668 unidades que equivale al 1.66%.

En el año 2013 Volkswagen ha disminuído su participación en el número de vehículos habiendo vendido 1.534 vehículos que representa el 1.35% del mercado total; mientras en el año 2012 se vendieron 2.489 unidades y su participación nacional fue del 2.05%, decreciendo en 955 unidades y un 0.7% de decremento en el mercado. La marca Audi se mantiene con la misma cantidad de unidades de 150 en el 2012 y en el 2013.



MARCA	AÑO 2011		AÑO 2012		AÑO 2013	
	Nro.	%	Nro.	%	Nro.	%
CHEVROLET	59.189	42,40	54.547	44,94	50.195	44,10
HYUNDAI	14.879	10,70	12.297	10,13	9.629	8,46
KIA	11.965	8,60	10.144	8,36	12.300	10,81
NISSAN	10.080	7,20	7.051	5,81	6.576	5,78
MAZDA	8.012	5,70	5.120	4,22	6.402	5,63
TOYOTA	6.544	4,70	6.339	5,22	6.426	5,65
RENAULT	5.441	3,40	2.685	2,21	2.533	2,23
FORD	4.385	3,10	4.254	3,51	4.086	3,59
VOLKSWAGEN	3.040	2,18	2.489	2,05	1.534	1,35
AUDI	131	0,01	150	0,12	150	0,01
OTROS	16.057	11,99	16.370	13,47	13.981	12,39
TOTALES	139.723	100	121.446	100	113.812	100



RESUMEN VENTAS

MARCA	TOTAL ACUMULADO	PARTICIPACION	TOTAL ACUMULADO	PARTICIPACION	VARIACION		
	2012	2012	2013	2013	PART. VS 2012	VAR. UNID	VAR. %
AUDI	150	0,12%	150	0,13%	↑	0	0%
BAW	40	0,03%	36	0,03%	↓	-4	-10%
BEIBEN	18	0,01%	59	0,05%	↑	43	269%
BEICHI	10	0,01%	2	0,00%	↓	-8	-80%
BMW	152	0,13%	149	0,13%	↓	-3	-2%
BYD	140	0,12%	31	0,03%	↓	-109	-78%
CAMC	59	0,05%	33	0,03%	↓	-26	-44%
CHANGHE	155	0,13%	117	0,10%	↓	-38	-25%
CHERY	1.854	1,53%	1.134	1,00%	↓	-720	-39%
CHEVROLET	54.947	45,24%	50.195	44,10%	↓	-4752	-9%
CITROEN	178	0,15%	184	0,16%	↑	6	3%
D LONG FC	8	0,01%	7	0,01%	↓	-1	-13%
DACIA	4	0,00%	0	0,00%	↓	-4	-100%
DAEWOO TRUCKS	0	0,00%	23	0,02%	↑	23	
DAF	10	0,01%	21	0,02%	↑	11	110%
DAIHATSU	25	0,02%	31	0,03%	↑	6	24%
DFSK	0	0,00%	142	0,12%	↑	142	
DODGE	68	0,06%	164	0,14%	↑	96	141%
DONGFENG	90	0,07%	140	0,12%	↑	50	56%
FIAT	169	0,14%	508	0,45%	↑	339	201%
FORD	4.254	3,50%	4.086	3,59%	↓	-168	-4%
FORLAND	27	0,02%	30	0,03%	↑	3	11%
FOTON	21	0,02%	48	0,04%	↑	27	129%
FREIGHTLINER	276	0,23%	341	0,30%	↑	65	24%
GEELY	4	0,00%	3	0,00%	↓	-1	-25%
GMC	6	0,00%	1	0,00%	↓	-5	-83%
GOLDEN DRAGON	52	0,04%	41	0,04%	↓	-11	-21%
GREAT WALL	2.090	1,72%	1.688	1,48%	↓	-402	-19%
HIGER	3	0,00%	7	0,01%	↑	4	133%
HINO	3.625	2,98%	3.735	3,28%	↑	110	3%
HONDA	216	0,18%	171	0,15%	↓	-45	-21%
HYUNDAI	12.296	10,12%	9.629	8,46%	↓	-2667	-22%
INTERNATIONAL	263	0,22%	161	0,14%	↓	-102	-39%
IVECO	25	0,02%	45	0,04%	↑	20	80%
JAC	1.086	0,89%	1.175	1,03%	↑	89	8%
JEEP	237	0,20%	409	0,36%	↑	172	73%
JMC	122	0,10%	241	0,21%	↑	119	98%
KENWORTH	480	0,40%	492	0,43%	↑	12	2%
KIA	10.144	8,35%	12.300	10,81%	↑	2156	21%
LAND ROVER	34	0,03%	27	0,02%	↓	-7	-21%
LEXUS	3	0,00%	9	0,01%	↑	6	200%
LIFAN	300	0,25%	73	0,06%	↓	-227	-76%
MACK	389	0,32%	227	0,20%	↓	-162	-42%
MAHINDRA	305	0,25%	168	0,15%	↓	-137	-45%
MAN	39	0,03%	28	0,02%	↓	-11	-28%
MAZDA	5.120	4,22%	6.402	5,63%	↑	1282	25%
MERCEDES BENZ	327	0,27%	44	0,04%	↓	-283	-87%
MINI	8	0,01%	3	0,00%	↓	-5	-63%
MITSUBISHI	371	0,31%	454	0,40%	↑	83	22%
NISSAN	7.051	5,81%	6.576	5,78%	↓	-475	-7%
PETERBILT	3	0,00%	2	0,00%	↓	-1	-33%
PEUGEOT	241	0,20%	162	0,14%	↓	-79	-33%
PORSCHE	29	0,02%	41	0,04%	↑	12	41%
QMC	194	0,16%	93	0,08%	↓	-101	-52%
RENAULT	2.685	2,21%	2.533	2,23%	↓	-152	-6%
RENAULT TRUCK	22	0,02%	91	0,08%	↑	69	314%
SCANIA	119	0,10%	27	0,02%	↓	-92	-77%
SHACMAN	4	0,00%	20	0,02%	↑	16	400%
SINOTRUK	16	0,01%	32	0,03%	↑	16	100%
SKODA	551	0,45%	525	0,46%	↓	-26	-5%
TOYOTA	6.840	5,63%	6.425	5,65%	↓	-415	-6%
UD TRUCKS	63	0,05%	49	0,04%	↓	-14	-22%
VICTORY	27	0,02%	9	0,01%	↓	-18	-67%
VOLKSWAGEN Livianos	2.489	2,05%	1.534	1,35%	↓	-955	-38%
VOLVO	9	0,01%	9	0,01%	↑	0	0%
VOLVO Comerciales	23	0,02%	16	0,01%	↓	-7	-30%
VW Buses y Camiones	480	0,40%	312	0,27%	↓	-168	-35%
WESTERN STAR	8	0,01%	30	0,03%	↑	22	275%
YUTONG	49	0,04%	36	0,03%	↓	-13	-27%
ZOTYE	204	0,17%	81	0,07%	↓	-123	-60%
ZX AUTO	141	0,12%	45	0,04%	↓	-96	-68%
TOTAL	121.446	100%	113.812	100%		-7.634	-6%

	TOTAL A DIC. 2012	TOTAL 2013	VARIACIÓN DIC. 2012 / DIC. 2013
Ventas históricas	116.231	108.897	↑ 6%
Ventas históricas 2	5.215	4.915	↓ -4%
TOTAL MERCADO	121.446	113.812	



1.2 ECUAWAGEN S.A.

1.2.1 DIVISION VEHICULOS VOLKSWAGEN



Ecuawagen sigue siendo el primer concesionario en ventas a nivel nacional considerando que mantiene un solo punto de venta (Recordmotor 2/ Cepsa 2 / Autobahn 5/Starmotors 1/ Autosierra 2/ Merquiauto 5).

Ecuawagen con una participación del 33.42% (248 unidades) seguido de Induwagen en Guayaquil con el 13.55% (208 unidades) y Cepsa con el 13.10% (201 unidades)

PARTICIPACION VENTA AUTOS VOLKSWAGEN EN EL ECUADOR EN LOS AÑOS 2011-2012-2013

CONCESIONARIO	AÑO 2011		AÑO 2012		AÑO 2013	
	Nro.	%	Nro.	%	Nro.	%
ECUAWAGEN - QUITO	513	16,88	395	15,87	248	16,17
RECORDMOTOR - QUITO	406	13,36	323	12,98	129	8,41
" CUENCA	175	5,76	157	6,31	94	6,13
INDUWAGEN - GUAYAQUIL	352	11,58	268	10,77	208	13,56
AUTOBAHN - GUAYAQUIL	286	9,41	210	8,44	183	11,93
" CONDADO (CERRADO)	202	6,65	225	9,04	15	0,98
" 10 DE AGOSTO	195	6,42	180	7,23	125	8,15
" MACHALA	85	2,80	35	1,41	45	2,93
" MANTA	.....	.....	38	1,53	56	3,65
STARMOTORS MATRIZ	89	2,43	18	0,72	24	1,56
AUTOSIERRA - AMBATO	250	8,23	172	6,91	112	7,30
" RIOBAMBA	83	2,73	65	2,61	24	1,56
CEPSA - QUITO Y LOS CHILLOS	222	7,31	253	10,16	201	13,10
MERQUIAUTO - IBARRA	101	3,32	80	3,21	51	3,32
" PUYO	28	0,92	30	1,21	2	0,13
" LATACUNGA	27	0,86	28	1,12	2	0,13
" TENA	10	0,33	1	0,04	.....	.....
" QUEVEDO	6	0,20	11	0,44	3	0,20
PONCE YEPES - QUITO	10	0,31	.....	.....	.....	.....
DIRECTO GYE	.....	.....	.....	.....	12	0,78
TOTAL AUTOS	3.040	100	2.489	100	1.534	100

En el año 2013 se cerró la oficina de: AUTOBAHN – CONDADO

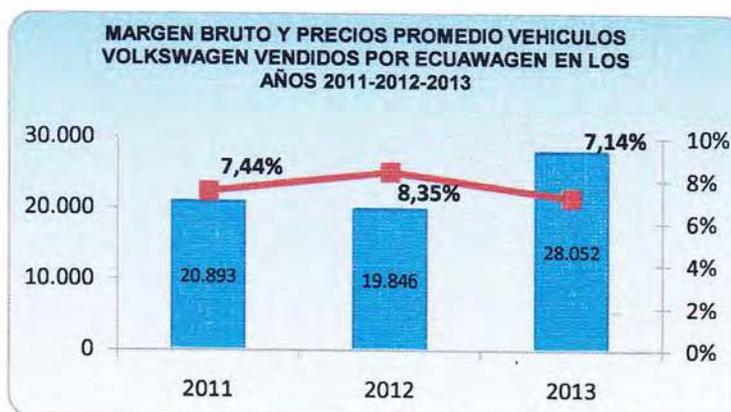
Fuente de información : FISUM S.A.



PARTICIPACION VENTA AUTOS VW EN QUITO AÑOS 2010-2011-2012-2013

CONCESIONARIOS	AÑO 2011		AÑO 2012		AÑO 2013	
	Nro.	%	Nro.	%	Nro.	%
ECUAWAGEN	513	31,34	395	28,34	248	33,42
STARMOTORS MATRIZ	486	29,69	18	1,29	24	3,23
AUTOBANH (10 DE AGOSTO)	.....	.....	180	12,91	125	16,85
AUTOBANH-(EL CONDADO (CERRADO)	.....	.....	225	16,14	15	2,02
RECORDMOTOR	406	24,80	323	23,17	129	17,39
CEPSA	222	13,56	253	18,15	201	27,09
PONCE YEPES	10	0,61	.....	.....	.....	.....
TOTALES	1.637	100	1.394	100	742	100

El margen bruto decrece al pasar del 8,35% en el 2012 al 7,14% en el 2013 debido principalmente a la política de precios del Importador. El precio promedio se incrementó de US\$19.846 en el 2012 a US\$28.052 en el 2013 ya que proporcionalmente se vendieron más vehículos comerciales que en el 2012.



VENTA EN US\$ DOLARES (VEHICULOS VW)

AÑO 2013	LIVIANOS	COMERCIALES	TOTAL
VENTAS \$	4,034.871	2,697,704	6,732,575
COSTO \$	3,781.758	2,470,115	6,251,873
UTILIDAD BRUTA \$	253.113	227,589	480,702
UTILIDAD BRUTA %	6.27%	8.44%	7.14%

Resumiendo , en el año 2013 ECUAWAGEN ha vendido 243 unidades VW (177 livianos,66 comerciales, mientras en el año 2012 se vendieron 397 unidades (341 livianos y 56 comerciales).



1.2.1.2.- DIVISION VEHICULOS AUDI



Ecuawagen sigue siendo el líder en ventas a nivel nacional subiendo su participación de 103 autos que equivale al 68.67% en el año 2012 a 109 autos equivalente al 72.67% en el año 2013.

VENTAS AUDI VS. COMPETENCIA EN SEGMENTO PREMIUM

	AÑO 2011		AÑO 2012		AÑO 2013	
	Nro.	%	Nro.	%	Nro.	%
AUDI	131	29,44	150	41,55	150	50,17
BMW	205	46,07	152	42,11	149	49,83
MERCEDES BENZ	109	24,49	59	16,34	0	0,00
TOTAL	445	100	361	100	299	100

VENTAS AUDI PAIS

	AÑO 2011		AÑO 2012		AÑO 2013	
	Nro.	%	Nro.	%	Nro.	%
ECUAWAGEN	86	65,65	103	68,67	109	72,67
INDUWAGEN	45	34,35	47	31,33	41	27,33
TOTAL	131	100	150	100	150	100

VENTAS ECUAWAGEN

	AÑO 2011		AÑO 2012		AÑO 2013	
	Nro.	%	Nro.	%	Nro.	%
VENTAS NORMALES	59	68,60	71	68,93	52	47,71
VENTAS EXONERADOS	27	31,40	32	31,07	57	52,29
TOTAL	86	100	103	100	109	100

VENTAS ECUAWAGEN EXONERADAS

	AÑO 2011		AÑO 2012		AÑO 2013	
	Nro.	%	Nro.	%	Nro.	%
DIPLOMATICOS	14	51,85	25	78,13	33	57,89
DISCAPACITADOS	13	48,15	7	21,88	24	42,11
TOTAL	27	100	32	100	57	100



El margen bruto ha crecido del 14.92% al 16.98%. El precio promedio de venta se ha incrementado de US\$56.021 en el año 2012 a US\$62.314 en el año 2013 ya que proporcionalmente se incrementó la venta del Audi Q5., disminuyendo la venta del Audi A4 que es un auto más económico.



La facturación de vehículos Audi directos decrece de US\$4.660.110 del año 2012 a US\$3.889.732 en el año 2013, teniendo una diferencia de US\$770.378 equivalente al 16.53%.

La facturación de vehículos exonerados de impuestos se incrementa de US\$1.110.117 del año 2012 a US\$2.404.072, teniendo una diferencia de US\$1.293.955 equivalente al 116%.

Se destaca la importante venta de vehículos exonerados (diplomáticos y discapacitados) que es lo que ha mejorado los ingresos de la Compañía.

El margen bruto total de directos y exonerados se incrementa en el año 2013 de US\$860.964 a US\$1.068.948 teniendo un incremento de US\$207.984 equivalente al 24.16%

FACTURACION VENTAS AUTOS AUDI QUITO EN LOS AÑOS 2011 - 2012-2013 (DIRECTOS Y EXONERADOS DE IMPUESTOS)

	AÑO 2011			AÑO 2012			AÑO 2013		
	DIRECTO	EXONERADOS IMPUESTOS	TOTAL	DIRECTO	EXONERADOS IMPUESTOS	TOTAL	DIRECTO	EXONERADOS IMPUESTOS	TOTAL
UNIDADES	61	28	89	72	31	103	52	57	109
VENTAS \$	3.406.624	1.064.483	4.471.107	4.660.110	1.110.117	5.770.227	3.889.732	2.404.072	6.293.804
COSTOS \$	2.869.568	877.737	3.747.305	3.952.251	957.011	4.909.262	3.249.996	1.920.428	5.170.424
UTILIDAD BRUTA \$	537.056	186.746	723.802	707.858	153.106	860.964	639.736	429.212	1.068.948
MARGEN	15.77%	19.69%	16.18%	15.19%	18.27%	14.92%	16.45%	17.85%	16.98%

Por lo tanto en el año 2013, Ecuawagen ha facturado 344 vehículos (243 Volkswagen y 109 Audi), mientras en el año 2012 se vendieron 500 unidades (397 Volkswagen y 103 Audi).



1.3.- DIVISION POST VENTA

1.3.1.-DEPARTAMENTO DE SERVICIO

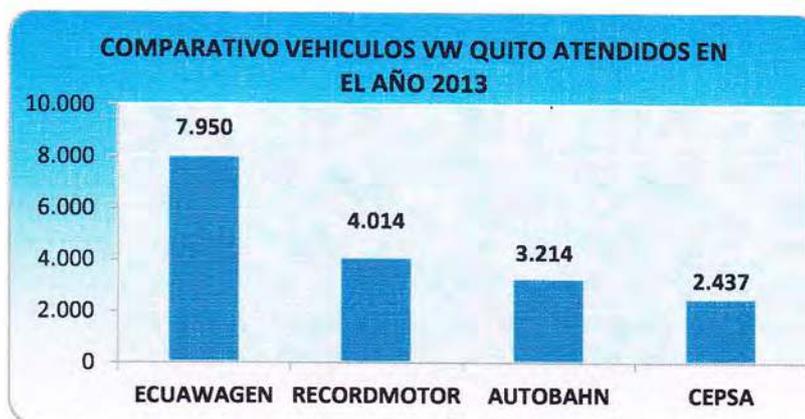
El total de facturación en el taller mecánico en el año 2013 es de US\$4.216.403, mientras en el año 2012 fue de US\$3.808.997, es decir US\$407.406 más que el año anterior correspondiente al 10.69%.

En el año 2012, el departamento de servicio ha facturado 9.067 vehículos (1976 AUDI y 7091 VOLKSWAGEN), mientras el año 2013 se facturaron 10.089 vehículos. (2139 AUDI y 7.950 VOLKSWAGEN).

VW

COMPARATIVO VEHICULOS AUDI ATENDIDOS A NIVEL NACIONAL EN LOS AÑOS 2011 - 2012 -2013

CONCESIONARIO	AÑO 2011		AÑO 2012		AÑO 2013	
	Unidades	%	Unidades	%	Unidades	%
ECUAWAGEN S.A.	7.113	43,20	7.091	43,11	7.950	45,13
RECORDMOTOR	5.229	31,76	4.706	28,61	4.014	22,79
AUTOBAHN	2.957	17,96	3.296	20,04	3.214	18,25
CEPSA	1.167	7,09	1.355	8,24	2.437	13,83
TOTAL	16.466	100	16.448	100	17.615	100



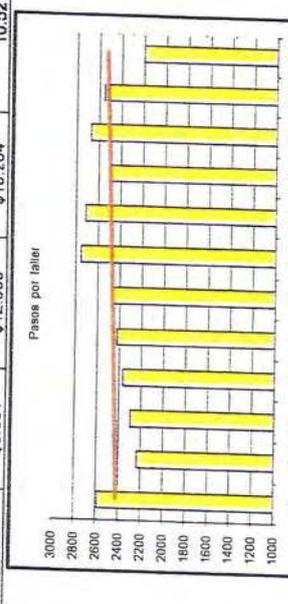
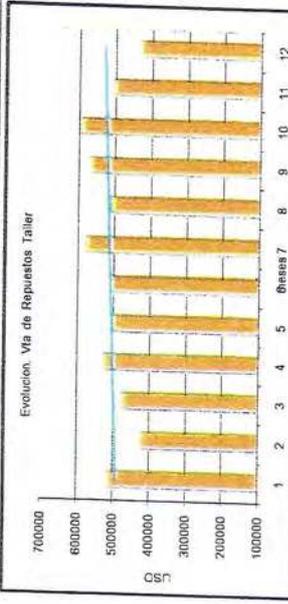
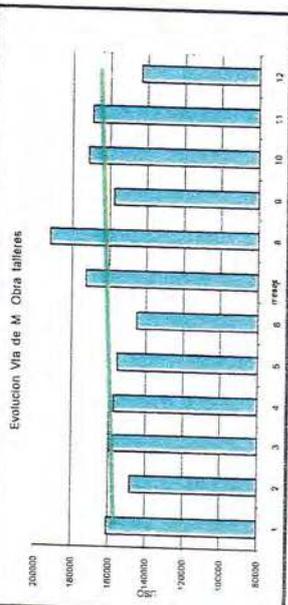
Fuente de Información: FISUM S.A.



CONSOLIDADO (LIVIANOS Y COMERCIALES)

Análisis resultados servicio Diciembre 2013

	Autosborra	Ecuawagen	Merquialto	Abatm UJO	Abatm GYE	Abatm MGH	Indiuragen	Cepasa UJO	Cepasa Chillés	Record UJO	Record GYE	Total
Pasos de taller mes	153	652	47	227	131	49	390	125	98	306	113	2.605
Pasos 2013 YTD	2.336	7.950	777	3.214	2.234	772	6.023	1.423	1.014	4.014	1.249	29.740
Ventas Mes M/O	\$ 8.756,04	\$ 41.024,39	\$ 4.050,92	\$ 16.298,42	\$ 11.761,00	\$ 2.298,66	\$ 26.089,80	\$ 14.459,41	\$ 2.768,00	\$ 16.515,00	\$ 6.262,00	\$ 181.420,55
Ventas 2013 M/O	\$ 143.340,80	\$ 633.227,97	\$ 44.534,17	\$ 214.951,29	\$ 174.578,82	\$ 33.403,14	\$ 418.880,20	\$ 130.932,76	\$ 70.885,20	\$ 212.504,00	\$ 78.944,00	\$ 1.981.815,17
Ventas Mes Repuestos	\$ 28.904,43	\$ 159.910,56	\$ 6.720,21	\$ 28.528,98	\$ 24.550,00	\$ 7.052,99	\$ 62.412,13	\$ 27.858,75	\$ 13.202,03	\$ 61.543,00	\$ 36.528,00	\$ 492.806,10
Ventas 2013 Repuestos x taller	\$ 444.521,90	\$ 2.205.823,74	\$ 79.565,31	\$ 411.476,33	\$ 439.537,18	\$ 88.911,17	\$ 1.104.170,31	\$ 256.183,97	\$ 168.565,58	\$ 950.195,00	\$ 328.625,00	\$ 6.122.716,82
Ingresos mes de servicio y repuestos	\$ 37.662,47	\$ 200.934,95	\$ 10.771,13	\$ 44.827,40	\$ 36.311,00	\$ 9.351,65	\$ 88.501,93	\$ 42.312,16	\$ 15.970,03	\$ 78.058,00	\$ 42.780,00	\$ 624.328,65
Ingresos 2013 de servicio y repuestos	\$ 587.862,80	\$ 2.739.051,71	\$ 124.099,48	\$ 626.427,62	\$ 614.116,00	\$ 122.314,31	\$ 1.521.050,51	\$ 389.116,73	\$ 239.250,78	\$ 1.162.699,00	\$ 406.569,00	\$ 8.054.391,99
Venta M/O por Paso Mes	\$ 57,24	\$ 62,92	\$ 86,19	\$ 71,80	\$ 89,78	\$ 46,91	\$ 66,90	\$ 115,63	\$ 28,24	\$ 53,97	\$ 55,42	\$ 62
Costos M/O por Paso Mes	\$ 51,36	\$ 67,07	\$ 57,19	\$ 66,08	\$ 78,15	\$ 43,22	\$ 69,21	\$ 92,01	\$ 59,78	\$ 52,94	\$ 61,60	\$ 65
Venta Repuestos por Paso (mes)	\$ 189,92	\$ 245,26	\$ 142,98	\$ 125,68	\$ 187,40	\$ 143,94	\$ 160,03	\$ 222,87	\$ 134,71	\$ 201,12	\$ 323,26	\$ 178
Costos Repuestos 2013 por Paso	\$ 190,29	\$ 277,40	\$ 102,40	\$ 128,01	\$ 196,75	\$ 115,17	\$ 163,11	\$ 181,44	\$ 106,74	\$ 136,72	\$ 263,91	\$ 205,87
Venta por recepción M/O	\$ 4.379	\$ 10.256	\$ 4.051	\$ 16.298	\$ 11.761	\$ 2.299	\$ 13.045	\$ 14.453	\$ 2.768	\$ 8.268	\$ 6.262	\$ 8.988
Venta por recepción Repuestos	\$ 14.452	\$ 39.978	\$ 6.720	\$ 28.529	\$ 24.550	\$ 7.053	\$ 31.206	\$ 27.859	\$ 13.202	\$ 30.772	\$ 36.528	\$ 25.717
Venta por mecanico M/O	\$ 2.919	\$ 5.128	\$ 4.051	\$ 2.716	\$ 11.761	\$ 2.299	\$ 3.727	\$ 7.227	\$ 1.384	\$ 3.303	\$ 3.131	\$ 3.689
Venta por mecanico Repuestos	\$ 9.635	\$ 19.989	\$ 6.720	\$ 4.755	\$ 24.550	\$ 7.053	\$ 8.916	\$ 13.929	\$ 6.601	\$ 12.309	\$ 18.264	\$ 10.521



	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Pasos de Garantía	9	22	1	6	2	0	0	0	7	0	17	2
Pasos de E&P	17	52	1	12	4	0	20	3	3	2	29	5
Pasos de Cambio aceite	18	383	21	82	38	0	131	15	15	22	259	68
Ingresos de mano obra E&P	\$ 3.311	\$ 19.931	\$ 200	\$ 3.600	\$ 0	\$ 5.570	\$ 419	\$ 202	\$ 419	\$ 202	\$ 6.785	\$ 2.368
Horas presencia	768	1.440	176	160	320	320	1.260	320	320	800	320	320
Horas Productivas	653	1.639	21	145	38	5	708	320	320	752	301	301
Horas Vendidas	360	1.317	22	482	20	5	692	130	236	626	224	224

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Grado de Rendimiento	55%	80%	105%	333%	53%	100%	98%	74%	40%	83%	74%	74%
Grado de Pleno Rendimiento	85%	114%	12%	81%	12%	2%	56%	103%	100%	94%	94%	94%
Productividad	47%	91%	13%	301%	6%	2%	55%	74%	41%	78%	70%	70%



COMPARATIVO VEHICULOS AUDI ATENDIDOS A NIVEL NACIONAL EN LOS AÑOS 2011 - 2012 -2013

CONCESIONARIO	AÑO 2011		AÑO 2012		AÑO 2013	
	Unidades	%	Unidades	%	Unidades	%
ECUAWAGEN S.A.	1.890	66,22	1.976	66,32	2.139	66,10
INDUWAGEN	964	33,78	1.011	33,85	1.097	33,90
TOTALES	2.854	100	2.987	100	3.236	100



Fuente de Información: GERMANMOTORS .S.A



1.3.2.- DEPARTAMENTO DE REPUESTOS

En el año 2013 hemos facturado por venta de repuestos un total de US\$3.297.682, mientras en el año 2012 la venta fue de US\$2.958.087 y el incremento fue de US\$339.595 equivalente al 11.48%.



	2011	2012	2013
Total Taller	1.806.367	2.405.036	2.686.095
	75,56%	81,30%	81,45%
Total Mostrador	584.207	553.051	611.587
	24,44%	18,70%	18,55%
TOTAL	2.390.574	2.958.087	3.297.682

1.3.2.1.- PARTICIPACION VENTA REPUESTOS VW EN QUITO Y A NIVEL NACIONAL EN LOS AÑOS 2011- 2012 - 2013

Ecuawagen sigue liderando la venta de repuestos en la ciudad de Quito teniendo una participación de más del 46 % y del 26 % a nivel nacional

QUITO

CONCESIONARIOS	AÑO 2011		AÑO 2012		AÑO 2013	
	VENTA	%	VENTA	%	VENTA	%
ECUAWAGEN	1.779.438	47,10	2.080.403	49,38	2.266.419	46,63
RECORDMOTOR	1.264.535	31,97	1.337.090	31,73	1.265.939	26,04
AUTOBAHN	755.098	19,09	597.815	14,19	781.869	16,08
CEPSA	72.357	1,83	197.384	4,70	546.137	15,76
TOTAL	3.871.428	100	4.212.692	100	4.860.364	100



NIVEL NACIONAL

CONCESIONARIO	AÑO 2011		AÑO 2012		AÑO 2013	
	US\$	%	US\$	%	US\$	%
ECUAWAGEN	1.779.438	25,48	2.080.403	27,40	2.266.419	26,23
INDUWAGEN	1.631.744	23,37	1.643.735	21,65	1.761.796	20,38
RECORDMOTOR (QUITO-CUENCA)	1.695.663	24,28	1.812.577	23,86	1.771.403	20,50
AUTO SIERRA	591.776	8,47	595.727	7,84	675.667	7,81
AUTOBAHN (NACIONAL)	1.176.322	16,84	1.151.384	15,16	1.453.399	16,82
MERQUIAUTO (NACIONAL)	33.998	0,48	112.605	1,48	167.294	1,94
CEPSA (QUITO Y LOS CHILLOS)	72.357	1,08	197.384	2,61	546.137	6,32
TOTALES	6.981.298	100	7.593.815	100	8.642.115	100

Fuente de información: FISUM S.A.

1.3.2.2.- PARTICIPACION DE CONCESIONARIOS AUDI EN MERCADO DE REPUESTOS A NIVEL NACIONAL EN LOS AÑOS 2011 – 2012 - 2013

Ecuawagen es el líder en la venta de repuestos Audi a nivel nacional con una participación del 57.97% en el 2012 a tener el 62.93% de participación en el año 2013

CONCESIONARIO	AÑO 2011		AÑO 2012		AÑO 2013	
	Nro.	%	Nro.	%	Nro.	%
ECUAWAGEN S.A.	611.135	56,75	877.684	57,97	1.234.827	62,93
INDUWAGEN	465.698	43,25	636.316	42,03	727.397	37,07
TOTALES	1.076.833	100	1.514.000	100	1.962.224	100



1.3.3.- DEPARTAMENTO DE LATONERIA Y PINTURA

En el año 2013, el departamento ha atendido 1.124 vehículos habiendo facturado un total de US\$1.365.955 con un promedio de US\$1.215 por cada factura, los costos fueron de US\$1.007.931 y el margen bruto US\$358.024 correspondiente al 26.21%.

Tenemos muy buena relación con las varias compañías de seguro por ser nuestros mejores clientes para el departamento de "LATONERIA Y PINTURA", que es el 53% del total de los pasos de este departamento y de clientes particulares el 47%.

	AÑO 2010		AÑO 2011		AÑO 2012		AÑO 2013	
	Nro.Veh.	Facturación	Nro.Veh.	Facturación	Nro.Veh.	Facturación	Nro.Veh.	Facturación
ASEGURADORA DEL SUR	120	182.512	141	291.965	166	315.684	145	285.037
COLONIAL	63	109.388	91	130.892	95	214.181	115	190.301
AYG METROPOLITANA	17	33.550	25	39.607	44	87.578	47	105.078
RIO GUAYAS	17	33.550	16	31.612	8	14.654	9	13.900
BOLIVAR	21	22.143	34	72.582	46	85.759	11	19.197
EQUINOCCIAL	18	81.463	38	63.453	48	148.972	87	193.781
OTRAS	97	194.935	106	175.739	154	344.217	107	247.794
3ROS.	570	163.149	679	159.927	568	97.583	603	310.867
TOTAL	923	820.690	1.130	965.776	1.129	1.308.628	1.124	1.365.955

De la facturación de 1.365.955 el 34.53% corresponde a mano de obra y el 65.47% corresponde a repuestos.

La facturación promedio mejora del año 2012 de US\$1.159 a US\$1.215 en el 2013, teniendo un incremento de US\$56, equivalente al 5%.

FACTURACION PROMEDIO

AÑO	VALOR
2010	889
2011	854
2012	1159
2013	1215



1.3.4.- VENTA DE ACCESORIOS

En el año 2013 se han vendido accesorios por US\$366.377 con un margen bruto de US\$86.793, correspondiente al 23.69%. Como el año anterior, la mayor aportación en la venta de accesorios han sido los vehículos comerciales (Amarok). El decremento en ventas en relación al año 2012 fue del 17.38% y el margen bruto pasó del 32.99% en el 2012 al 23.67% en el 2013., se debe a la imposición de compras a FISUM y fijación de precios.

A continuación el detalle de las ventas con costo y utilidad bruta de los años 2011 – 2012 y 2013.

AÑO	VENTA	COSTO	UTILIDAD BRUTA	
			VALOR	%
2011	418.394	292.194	126.200	30,16
2012	443.358	300.215	143.143	32,28
2013	366.377	279.583	86.709	23.67

1.4.- DIVISION VENTA SEMINUEVOS

1.4.1.- VENTA DE VEHICULOS USADOS

En el año 2013 se han vendido 96 vehículos usados seminuevos con una utilidad bruta de us\$158.411 (5.44%), existe un incremento en la utilidad bruta de US\$41.053 (0.38%).

A continuación el detalle de las ventas con costo y utilidad bruta de los años 2011 – 2012 y 2013.

AÑO	Nro.	VENTAS	COSTO	UTILIDAD BRUTA	
	UNIDADES			VALOR	%
2011	130	2.916.388	2.766.780	115.464	3,96
2012	101	2.317.085	2.199.727	117.358	5,06
2013	96	2.912.233	2.736.625	158.411	5.44

Nota:

La disminución en número de unidades se debe sobre todo a la gran caída de ventas de vehículos nuevos VW, lo que ocasiona un menor número de recepción de usados.



1.5 EVENTOS RELEVANTES

- Se concreta la ampliación del Show Room de Audi para 8 vehículos
- Audi termina número 1 en Ventas Premium en Ecuador y Ecuawagen aporta con el 72.67% del total, lo cual es muy destacado por ALAC.
- Se concreta la construcción de la recepción exclusiva de Audi
- Se certifica el ISO a Ecuawagen Audi para el período 2013 – 2014 y se certifica a Ecuawagen VW para el período 2013 – 2014 como único Concesionario en el país.



2.- ESTADOS FINANCIEROS

2.1.- ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2013

- El valor total de los activos se incrementó en US\$ 1,08 millones debido principalmente al saldo de cuentas por cobrar comerciales, inventarios y a las inversiones realizadas en propiedad, planta y equipos.
 - o Caja y equivalente de caja disminuyó en US\$584 mil, debido a la adquisición de inventarios vehículos VW.
 - o Cuentas por cobrar comerciales a corto plazo muestra un incremento en US\$ 726 mil y cuentas por cobrar comerciales a largo plazo muestra un incremento en US\$233 mil; debido al aumento de ventas a créditos de vehículos VW y Audi.
 - o En inventario se muestra un incremento de US\$462 mil, por la adquisición de vehículos VW a finales de año.
 - o En propiedad, planta y equipo hay un incremento de US\$92 mil, debido a las adecuaciones en el show room Audi (Scala shopping y Audi Matriz),renovación de vehículos para clientes de taller y equipos de computación.
 - o Inversiones en asociadas se incrementa en US\$ 17 mil por el aumento del Valor Patrimonial Proporcional (VPP) en GermanmotorsS.A.
- El pasivo se incrementa en US\$ 887 mil, debido a:
 - o Proveedores locales por pagar en US\$ 247 mil, ya que Fisum S.A. presentó 14 facturas de vehículos al final del año.
 - o Obligaciones por pagar en US\$271 mil, ya que con Germanmotors S.A. quedaron pendientes por pagar el C&F de 11 vehículos exonerados de impuestos al final del año.
 - o Anticipos recibidos de clientes en US\$177 mil
 - o Beneficios sociales en US\$ 54 mil,
 - o Impuesto a la renta por pagar en US\$ 73 mil.
- El pasivo a largo plazo crece en US\$ 65 mil, debido al incremento de las provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio.
- El patrimonio al final del período aumentó en US\$ 195 mil que es producto de los resultados obtenidos durante el período.
- La estructura financiera se mantiene con relación al año 2012, ya que el 81,9% de los activos se financiaron con pasivos.



	dic-12	dic-13	Valor Abs	Valor Relat
ACTIVOS				
Activos Corrientes	5.436	6.176	740	13,61%
Caja y Equivalentes de Caja	1.442	857	- 584	-40,52%
Cuentas por Cobrar Comerciales	1.702	2.428	726	42,67%
Clientes Vehiculos	1.394	2.204	810	58,11%
Clientes Taller y Repuestos	371	294	- 77	-20,71%
Clientes Otros	17	12	- 5	-30,82%
Provisión Cuentas Incobrables	- 81	- 83	- 2	2,22%
Inventarios	2.020	2.481	462	22,87%
Vehículos	1.118	1.586	468	41,89%
Repuestos	427	462	35	8,28%
Talleres	174	111	- 64	-36,49%
Compras en Tránsito	173	147	- 26	-15,25%
Accesorios y Boutique	167	188	21	12,30%
Provisión Obsolescencia Inventarios	- 39	- 12	28	-70,03%
Gastos Anticipados y O. Ctas x Cobrar	273	410	136	49,77%
Otras por Cobrar	156	361	205	131,73%
Gastos Anticipados	77	25	- 52	-67,30%
Crédito Tributario y Anticipo Impuestos	41	23	- 18	-42,80%
Activos No Corrientes	1.013	1.356	342	33,77%
Cuentas por Cobrar Largo Plazo	209	442	233	111,38%
Propiedades y Equipos	646	738	92	14,31%
Inversiones	159	176	17	10,69%
TOTAL DE ACTIVOS	6.450	7.532	1.082	16,78%

	dic-12	dic-13	Valor Abs	Valor Relat
PASIVOS	3.236	4.123	887	27,40%
Pasivos Corrientes	2.763	3.585	822	29,76%
Proveedores por Pagar	1.081	1.327	247	22,82%
Obligaciones por Pagar	915	1.186	271	29,57%
Anticipos Recibidos	521	698	177	34,07%
Beneficios Sociales	179	233	54	30,26%
Impuestos	68	141	73	108,55%
Pasivos No Corrientes	473	537	65	13,65%
Beneficios Sociales	473	537	65	13,65%

PATRIMONIO	3.214	3.409	195	6,08%
CAPITAL	2.563	2.625	62	2,42%
Capital Social	2.319	2.319	-	0,00%
Reserva Legal	244	306	62	25,36%
RESULTADOS	651	784	133	20,49%
Ajuste por primera adopcion NIIF	32	32	-	100,00%
Utilidad año corriente	619	753	133	21,54%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	6.450	7.532	1.082	16,78%

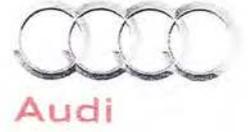


2.2.- ESTADO DE RESULTADOS

Del 1 de enero al 31 de diciembre del año 2013

- Las ventas totales han bajado en relación al año 2012 en \$1.528mm un -8.8% debido a un decrecimiento en la venta de vehículos VW
- Las comisiones ganadas en vehículos usados, venta de vehículos Audi exonerados de impuestos se incrementaron en \$323 mil.
- El margen bruto y comisiones se incrementa en 2.99% al pasar de 14.46% en el año 2012 al 17.45% en el año 2013, lo cual significó US\$252 mil de valor absoluto
- Los gastos operativos han bajado en \$17 mil debido al menor volumen de la venta de vehículos VW (Comisiones).
- El movimiento financiero (Gastos) tiene una baja de US\$ 8 mil.
- Otros ingresos tienen una baja de US\$ 79 mil.
- La participación de trabajadores tiene un incremento de \$31 mil debido a la mayor utilidad en el año 2013
- El impuesto a la renta tiene un incremento de \$34 mil debido a la mayor utilidad en relación al año 2012.
- Por lo que la utilidad neta tiene un incremento de \$133 mil respecto al año anterior al pasar de \$619 mil a \$753 mil, lo que representa el 21.50%.

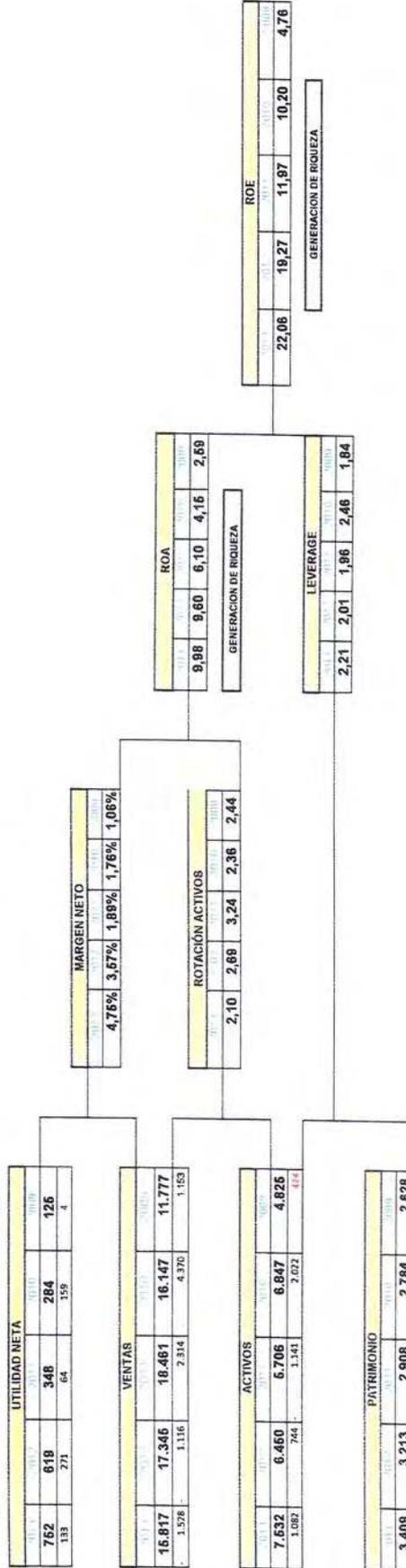
	Acumulado		Variación	
	dic-12	dic-13	Absoluta	Relat.
Ingresos				
Vehículos	12.470	10.538	-1.932	-15,5%
Repuestos Mostrador	553	612	59	10,6%
Repuestos Taller	2.405	2.686	281	11,7%
Mano de Obra y Trabajos Externos	1.404	1.530	126	9,0%
Accesorios	443	366	-77	-17,4%
Total Ventas	17.345	15.817	-1.528	-8,8%
			0	
Total Costos	15.107	13.650	-1.457	-9,6%
			0	
Utilidad Bruta	2.237	2.167	-71	-3,2%
Comisiones ganadas seminuevos	117	158	41	35,0%
Com. ganada vehículos exonerados	153	435	282	184,3%
Utilidad Bruta mas semin/exonerados	2.508	2.760	252	10,1%
Margen Bruto	14,46%	17,45%	0	20,7%
Total Gastos Operativos	1.785	1.768	-17	-0,9%
Utilidad en Operación	723	993	269	37,2%
Movimiento Financiero Neto	-124	-116	8	-6,6%
Otros Ingresos / Gastos Neto	359	280	-79	-22,1%
Utilidad antes de Participación	958	1.156	198	20,7%
Participación Trabajadores	141	172	31	21,8%
Impuesto a la Renta	198	232	34	17,4%
Total Deducciones	338	403	65	19,2%
Utilidad Neta	619	753	133	21,5%



Ecuawagen S.A.

PIRÁMIDE DE DUPONT AÑOS: 2013-2012-2011-2010- 2009

US\$(000)





RECONOCIMIENTO

Al terminar este informe es propicia la oportunidad para dejar constancia de la efectiva y profesional dedicación de todo el personal de la compañía, así como quiero agradecer la gran labor de nuestro Presidente Sr. Luigi Chieruzzi y Vicepresidente Ing. Patricio Pinto.

Muchas gracias a los señores Directores de la Empresa por la positiva, importante y permanente colaboración.

Para ustedes señores accionistas, en nombre del Directorio, la Presidencia y en especial del mío propio, el testimonio de nuestra profunda y sincera gratitud.

Muy atentamente,

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Diego Luna Lalama'.

Diego Luna Lalama
Gerente General



INFORME DEL OFICIAL DE CUMPLIMIENTO
2013



Quito DM, 12 de marzo del 2014

Señores
ACCIONISTAS
ECUAWAGEN 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 Ecuawagen 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 Ecuawagen 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.



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 febrero de 2014 según Resolución No. SC-DNPLA-14-0212-0001139 mediante la cual se acepta **CALIFICAR** a Franklin Estuardo Soto González para que desempeñe las funciones de Oficial de Cumplimiento de la compañía ECUAWAGEN SA.
- 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:

Ecuawagen 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 ECUAWAGEN S.A., por haberme distinguido con el cargo de OFICIAL DE CUMPLIMIENTO de la compañía y a la administración de ECUAWAGEN SA por su respaldo y apoyo brindado para poder cumplir con la responsabilidad a mi encomendada.

Atentamente,

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



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



Quito DM, 12 de marzo del 2014

Señores
ACCIONISTAS
ECUAWAGEN 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 Ecuawagen 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 Ecuawagen 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.



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.

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

Agradezco a los señores accionistas de la empresa ECUAWAGEN S.A., y reitero mi compromiso con la administración y con los accionistas de ECUAWAGEN 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
ECUAWAGEN S.A.**

AÑO 2014

ACTIVIDADES	PERIODICIDAD	ELECTIVO 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/empleado, y del proveedor	Anual	Junta Accionistas / Directorio	Aprobación	Aprobación realizada dentro de la fecha límite / 1	100%	
Aprobación de la Matriz de Risgos 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 límite / 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 límite / 1	100%	
Aprobación del informe de actividades del año 2013	Anual	Junta Accionistas / Directorio	Aprobación	Aprobación realizada dentro de la fecha límite / 1	100%	
Aprobación del informe de auditoría externa y comisario del año 2013	Anual	Junta Accionistas / Directorio	Aprobación	Aprobación realizada dentro de la fecha límite / 1	100%	
Designación del oficial de cumplimiento	Anual	Junta Accionistas / Directorio	Aprobación	Aprobación realizada dentro de la fecha límite / 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 límite / 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 límite / 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 límite / 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 límite / 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 límite/ total comités realizados	100%	
EJECUCIÓN DE AUDITORIA INTERNA						
Ejecución de auditoría sobre Política Conozca su cliente (estadísticas)	Trimestral	Oficial de Cumplimiento	Cumplimiento del Manual PLAFT	Auditorías realizadas dentro de la fecha límite / 4	100%	
Ejecución de auditoría sobre Política Conozca su personal (estadísticas), Funcionarios, Accionistas	Semestral	Oficial de Cumplimiento	Cumplimiento del Manual PLAFT	Auditorías realizadas dentro de la fecha límite / 2	100%	
Ejecución de auditoría Política Conozca su proveedor (estadísticas)	Semestral	Oficial de Cumplimiento	Cumplimiento del Manual PLAFT	Auditorías realizadas dentro de la fecha límite / 2	100%	

AÑO 2014

ACTIVIDADES	PERIODICIDAD	EXECUTIVO 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 información	Total de reportes enviados dentro de la fecha límite / 12	100%	
Actualización de datos de cumplimiento	Annual	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	Annual	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	Annual	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 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	Annual	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/empleador y del proveedor	Annual	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	Annual	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	Annual	Oficial de cumplimiento	Documento de la Super. Aprobación PLAFT	Notificaciones entregadas dentro de la fecha límite / 1	100%	
Envío del Informe de auditoría externa e Informe de comisario sobre el grado de cumplimiento del año 2013	Annual	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	Annual	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	Annual	Oficial de cumplimiento	Cumplimiento del PLAFT	Presentación y entrega dentro de la fecha límite / 1	100%	
Actualización de datos de cumplimiento	Annual	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	Annual	Junta Accionistas / Directorio	Aprobación	Aprobación realizada dentro de la fecha límite / 1	100%	

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 auditoría Política Conozca su mercado (estadísticas)	Semestral	Oficial de Cumplimiento	Cumplimiento del Manual PLAFI	Auditorías realizadas dentro de la fecha límite / 2	100%	
Recepción de transacciones inusuales e injustificadas	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	Annual	Oficial de Cumplimiento	Aprobación de la capacitación	Capacitaciones recibidas y aprobadas / 1	100%	
Capacitación de: Directivos, personal administrativo, de talleres y comercial	Annual	Oficial de Cumplimiento	Realización del Evento	Capacitaciones realizadas / 1	100%	
Capacitación a personal del área comercial	Semestral	Oficial de Cumplimiento	Realización del Evento	Capacitaciones realizadas / 2	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	Semestral	Oficial de Cumplimiento	Evaluación de resultados	Evaluaciones realizadas / Capacitaciones realizadas	100%	
COMUNICACIONES						
Difusión de manual y políticas de Prevención LAFT	Trimestral	Oficial de Cumplimiento	Comunicaciones enviadas	Comunicaciones difundidas al personal / 4	100%	
Comunicación a personal de ventas, administrativo y taller	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	Annual	Oficial de cumplimiento	Análisis de Riesgo de la compañía	Informes realizados / 1	100%	


 FRANK IN SOTO G.
 OFICIAL DE CUMPLIMIENTO
 ECUAWAGEN S.A.