



ECUAWAGEN

Audi Zentrum Quito

ecuaWagen.com
Su Concesionario Seminuevos

INFORME ANUAL 2016

Quito, Marzo 2017



INFORME DE DIRECTORIO Y GERENTE GENERAL

Quito, D.M., 30 de marzo de 2017

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 2016.

Agradezco su gentil atención.

Atentamente,



Diego Luna Lalama
Gerente General

ENTORNO MACRO ECONÓMICO A DICIEMBRE DEL AÑO 2016

El año 2016 ha sido clave en el desenvolvimiento económico del Ecuador, sobre todo porque pasó de una época de abundancia, gracias a los elevados precios del petróleo en el mercado, a una etapa en la que esa importante inyección de recursos ya no se dio en el año 2016.

INDICADOR RELEVANTE

El 16 de abril 2016 en las provincias de Esmeraldas y Manabí sucedió un devastador terremoto que causó serios daños materiales y por ende problemas económicos. Para compensar la baja de ingresos del presupuesto del Estado, el Gobierno Nacional incrementó el IVA del 12% al 14%, impuso un impuesto único al patrimonio de las personas naturales y otras contribuciones.

VARIACIÓN EN EL NIVEL DE PRECIOS

El país cerró con una inflación anual del 1.12% según el último informe del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC). Esta cifra representa 2.26 puntos porcentuales menos que la inflación del año 2015 que se fijó en 3.38%.

Esta reducción se explica porque durante el año 2016 hubo meses en que los precios de ciertos productos bajaron. Con menos demanda de bienes y servicios las empresas hacen un ajuste de precios para poder vender.

BANCA

La desaceleración económica que vivió el país en el 2016 se refleja en las cifras que arrojó el sector bancario al final del año.

De acuerdo con la Superintendencia de Bancos, al cierre del 2016, la cartera bruta de crédito de los Bancos privados alcanzó los USD 20.303 millones, esto es, un 0.4% menos comparado con el año previo, cuando la cartera fue de USD 20.375 millones. Del 2.8% al 3.7% en un año.

RIESGO PAÍS

El indicador para medir la capacidad del país para cumplir con sus obligaciones (pagos) externos bajó de 817 puntos que estuvo a finales del año 2015 a 610 puntos a finales del año 2016.

DESEMPLEO

Según el INEC, alrededor de medio millón de personas se sumaron en el 2016 a los subempleados en el país. El subempleo pasó del 14% en el año 2015 al 19,9% en el año 2016.

Los indicadores laborales se deterioraron en el año 2016. Y dentro de los indicadores, la tasa de subempleo fue la que más evidenció ese deterioro, ya que creció casi seis puntos entre diciembre del 2015 y el mismo del año 2016.

A escala nacional, según el INEC, a finales del 2016 existían cerca de 1,5 millones de personas en esta condición, casi medio millón más respecto al año previo. Este incremento se registró en el área tanto urbana como rural. La característica del subempleo es de una persona que está ganando menos que el salario básico o está trabajando menos de 40 horas y tiene deseo de encontrar un nuevo trabajo.

La población económicamente activa (PEA) pasó de 7.4 millones a 7.8 millones entre Diciembre del 2015 y del 2016. A decir del INEC, más gente buscó trabajo en ese periodo.

El 2016 cerró con desempleo del 5.2%, mientras en el 2015 fue del 4.77%.

SECTOR EXTERNO

En el balance anual, uno de los hechos más importantes sin duda es el cierre de las negociaciones para un acuerdo comercial con la Unión Europea. Luego de casi cinco años de acercamientos, el país, tiene el reto de fortalecer su oferta exportable para conquistar ese mercado y buscar más oportunidades para la producción no petrolera. El Parlamento europeo aprobó la resolución para la Adhesión del Ecuador al acuerdo Comercial Multipartes (ACM) que integran Perú y Colombia con la Unión Europea. Tema que sin duda beneficiará a nuestra marca AUDI que en un periodo de 7 años llegará a "0" arancel.

INGRESOS TRIBUTARIOS

La recaudación de impuestos bajó en el año 2016 y cerró en USD 12.226 millones, lo que representó un 9% menos respecto al año previo, según cifras publicadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI). Estas cifras no incluyen las denominadas contribuciones solidarias, que están vigentes desde junio pasado tras el terremoto del 16 de Abril. Estos ingresos extras representaron USD 1.160 millones y están destinados a la reconstrucción de Manabí y Esmeraldas. Si se suman estas dos cantidades asciende a USD 13.387 millones.

Dos impuestos destacaron en el año 2016: el IVA y el ICE de operaciones internas. El primer tributo pasó de USD 4.816 millones a USD 4.374 millones, es decir, bajó un 9%. El segundo impuesto registró un incremento del 6% (de USD 636 a 674 millones). Esta situación responde a que el IVA se grava a bienes de consumo general. Las personas comunes no lograron cancelar los dos puntos adicionales del IVA (por el terremoto), por lo que dejaron de consumir y las ventas bajaron. Esto no ocurrió con el ICE, ya que se grava a productos suntuarios. Estos productos compran en su mayoría personas de mayores ingresos. En este caso si se llegó a la meta trazada.

DEUDA PÚBLICA.

La deuda externa ecuatoriana a finales del 2015 fue de USD 20,255.20 millones. Al final del 2016 fue de USD 25,679.30 millones, con un incremento de USD 5,424.10 que corresponde al 26.78%.

SALDOS DE LA DEUDA PUBLICA TOTAL RELACION CON EL PIB

Año	Deuda Externa		Deuda Interna		Total		PIB
	Saldo	Deuda/PIB	Saldo	Deuda/PIB	Saldo	Deuda/PIB	
2015	20,255.20	20.20	12,546.00	12.50	32,771.20	32.70	100,176.80
2016	25,679.30	26.70	12,457.40	12.90	38,136.70	39.60	96,217.90

CONSUMO FINAL HOGARES La canasta básica familiar en diciembre 2016 costó USD 700,96 y en el año 2015 fue de USD 638,06.

1. EVOLUCIÓN DEL NEGOCIO

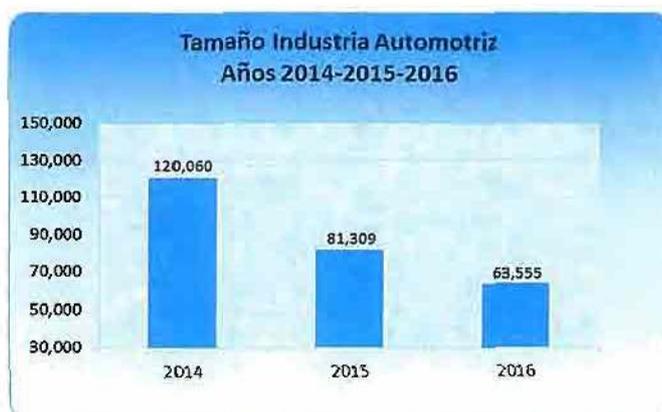
1.1. SECTOR AUTOMOTORIZADO

En el año 2016, la industria automotriz registró la venta de 63.555 vehículos que representan un decremento de 17.754 unidades con relación al año anterior en el que se vendieron 81.309 vehículos, el decremento representa el 21.83%.

El líder de venta en el año fue Chevrolet con 28.375 unidades vendidas con una participación del 44.6% del mercado, frente al 49.5% del año anterior con 40.265 unidades vendidas.

En segundo lugar está la marca Kia con 8486 unidades vendidas y una participación del 13.4% del mercado, un incremento de 839 unidades que equivale al 10.90% en más. En tercer lugar se encuentra la marca Hyundai con ventas de 4930 unidades y una participación del 7.8% del total, con un decremento de 748 unidades que equivale al 15.12%.

La marca Audi tuvo un decremento en 48 vehículos al pasar de 182 unidades en el año 2015 a 134 unidades en el año 2016 que equivale a un 0.01% de decremento en el mercado, sin embargo y por quinto año consecutivo mantenemos el primer lugar del sector Premium (Mercedes Benz, BMW).



MARCA	AÑO 2014		AÑO 2015		AÑO 2016	
	Nro.	%	Nro.	%	Nro.	%
CHEVROLET	53,574	44.62	40,265	49.52	28,375	44.65
KIA	12,038	10.03	7,647	9.40	8,486	13.35
HYUNDAI	10,623	8.85	5,678	6.98	4,930	7.76
NISSAN	6,019	5.01	3,794	4.67	2,474	3.89
MAZDA	6,916	5.76	3,651	4.49	2,546	4.01
TOYOTA	6,476	5.39	3,651	4.49	2,951	4.64
RENAULT	2,487	2.07	1,128	1.39	1,747	2.75
FORD	4,164	3.47	1,771	2.18	1,644	2.59
VOLKSWAGEN	1,884	1.57	1,105	1.36	975	1.53
AUDI	191	0.16	182	0.22	134	0.21
BMW	150	0.12	114	0.14	92	0.14
MERCEDES BENZ	132	0.11	105	0.13	91	0.14
PORSCHE	43	0.04	36	0.04	20	0.03
VOLVO	35	0.03	30	0.04	28	0.04
LAND ROVER	34	0.03	23	0.03	11	0.02
OTROS	15,294	12.74	12,129	14.92	9,051	14.24
TOTALES	120,060	100	81,309	100	63,555	100

ECUAWAGEN



MARCA	TOTAL ACUMULADO A DICIEMBRE 2015	TOTAL ACUMULADO A DICIEMBRE 2016	VAR. UNID. ACUM. 2016/2015	VAR. % ACUM. 2016/2015	PARTICIPACION ACUM 2015	PARTICIPACION ACUM 2016	VARIACION PART. 2016 VS 2015		
CHEVROLET	40,265	28,375	↓	-11,890	↓	49.5%	44.6%	↓	-4.9%
KIA	7,647	8,486	↑	839	↑	9.4%	13.4%	↑	3.9%
HYUNDAI	5,678	4,930	↓	-748	↓	7.0%	7.8%	↑	0.8%
NISSAN	3,794	2,474	↓	-1,320	↓	4.7%	3.9%	↓	-0.8%
TOYOTA	3,651	2,951	↓	-700	↓	4.5%	4.6%	↑	0.2%
GREAT WALL	2,445	2,717	↑	272	↑	3.0%	4.3%	↑	1.3%
MAZDA	3,551	2,546	↓	-1,105	↓	4.5%	4.0%	↓	-0.5%
HINO	3,385	2,150	↓	-1,235	↓	3.4%	3.4%	↓	0.0%
FORD	1,771	1,644	↓	-127	↓	2.3%	2.6%	↑	0.4%
RENAULT	1,128	1,747	↑	619	↑	1.4%	2.7%	↑	1.4%
VOLKSWAGEN	1,105	975	↓	-130	↓	1.4%	1.5%	↑	0.2%
CHERY	1,059	878	↓	-181	↓	1.3%	1.4%	↑	0.2%
DFSK	558	321	↓	-237	↓	0.7%	0.5%	↓	-0.2%
JAC	891	322	↓	-569	↓	1.1%	0.5%	↓	-0.6%
MI TSUBISHI	256	191	↓	-65	↓	0.3%	0.2%	↓	-0.1%
MERCEDES BENZ	316	215	↓	-101	↓	0.4%	0.3%	↓	-0.1%
HONDA	121	205	↑	84	↑	0.1%	0.3%	↑	0.2%
CITROEN	329	189	↓	-140	↓	0.4%	0.3%	↓	-0.1%
SCANIA	27	58	↑	31	↑	0.0%	0.1%	↑	0.1%
FAW	206	127	↓	-79	↓	0.3%	0.2%	↓	-0.1%
BMW	114	92	↓	-22	↓	0.1%	0.1%	↓	0.0%
PEUGEOT	146	114	↓	-32	↓	0.2%	0.2%	↓	0.0%
FOTON	76	91	↑	15	↑	0.1%	0.1%	↑	0.0%
AUDI	182	134	↓	-48	↓	0.2%	0.2%	↓	0.0%
INTERNATIONAL	192	67	↓	-125	↓	0.2%	0.1%	↓	-0.1%
DONGFENG	216	165	↓	-51	↓	0.3%	0.3%	↓	0.0%
JEEP	203	152	↓	-51	↓	0.2%	0.2%	↓	0.0%
GOLDEN DRAGON	117	98	↓	-19	↓	0.1%	0.2%	↑	0.0%
FUSO	151	118	↓	-33	↓	0.2%	0.2%	↓	0.0%
SKODA	100	57	↓	-43	↓	0.1%	0.1%	↓	0.0%
KENWORTH	179	55	↓	-124	↓	0.1%	0.1%	↓	-0.1%
FREIGHTLINER	96	37	↓	-59	↓	0.1%	0.1%	↓	-0.1%
TATA	35	41	↑	6	↑	0.0%	0.1%	↑	0.0%
FIAT	236	28	↓	-208	↓	0.3%	0.0%	↓	-0.2%
BYD	171	168	↓	-3	↓	0.2%	0.2%	↓	0.0%
UD TRUCKS	78	29	↓	-49	↓	0.1%	0.0%	↓	-0.1%
PORSCHE	36	20	↓	-16	↓	0.0%	0.0%	↓	0.0%
DAEWOO TRUCKS	31	44	↑	13	↑	0.0%	0.1%	↑	0.0%
LIFAN	146	55	↓	-91	↓	0.2%	0.1%	↓	-0.1%
DODGE	40	13	↓	-27	↓	0.0%	0.0%	↓	0.0%
LAND ROVER	23	11	↓	-12	↓	0.0%	0.0%	↓	0.0%
CHANGHE	12	55	↑	43	↑	0.0%	0.1%	↑	0.1%
DAF	11	7	↓	-4	↓	0.0%	0.0%	↓	0.0%
BEIBEN	49	6	↓	-43	↓	0.1%	0.0%	↓	-0.1%
QMC	36	10	↓	-26	↓	0.0%	0.0%	↓	0.0%
FORLAND	13	2	↓	-11	↓	0.0%	0.0%	↓	0.0%
HICER	0	11	↑	11	↑	0.0%	0.0%	↑	0.0%
JMC	121	30	↓	-91	↓	0.1%	0.0%	↓	-0.1%
VOLVO	30	28	↓	-2	↓	0.0%	0.0%	↓	0.0%
YUTONG	46	3	↓	-43	↓	0.1%	0.0%	↓	-0.1%
DAIHATSU	13	1	↓	-12	↓	0.0%	0.0%	↓	0.0%
IVECO	4	3	↓	-1	↓	0.0%	0.0%	↓	0.0%
MACK	63	17	↓	-46	↓	0.1%	0.0%	↓	-0.1%
SHACMAN	19	1	↓	-18	↓	0.0%	0.0%	↓	0.0%
SINOTRUK	13	4	↓	-9	↓	0.0%	0.0%	↓	0.0%
MAN	8	3	↓	-5	↓	0.0%	0.0%	↓	0.0%
CAMC	4	2	↓	-2	↓	0.0%	0.0%	↓	0.0%
WESTERN STAR	5	3	↓	-2	↓	0.0%	0.0%	↓	0.0%
GMC	3	0	↓	-3	↓	0.0%	0.0%	↓	0.0%
MW	4	6	↑	2	↑	0.0%	0.0%	↑	0.0%
LEXUS	2	2	↑	0	↑	0.0%	0.0%	↑	0.0%
MAHINDRA	2	3	↑	1	↑	0.0%	0.0%	↑	0.0%
BAW	0	2	↑	2	↑	0.0%	0.0%	↑	0.0%
BEICHI	0	0	↑	0	↑	0.0%	0.0%	↑	0.0%
D LONG FC	0	0	↑	0	↑	0.0%	0.0%	↑	0.0%
GEELY	0	0	↑	0	↑	0.0%	0.0%	↑	0.0%
PETERBILT	0	0	↑	0	↑	0.0%	0.0%	↑	0.0%
VICTORY	0	0	↑	0	↑	0.0%	0.0%	↑	0.0%
AGRALE	0	0	↑	0	↑	0.0%	0.0%	↑	0.0%
VENTURA	0	2	↑	2	↑	0.0%	0.0%	↑	0.0%
ZOTYE	0	230	↑	230	↑	0.0%	0.4%	↑	0.4%
ZK AUTO	0	0	↑	0	↑	0.0%	0.0%	↑	0.0%
KING LONG	0	22	↑	22	↑	0.0%	0.0%	↑	0.0%
JIN BEI	0	53	↑	53	↑	0.0%	0.1%	↑	0.1%
TOTAL	81,309	63,555	↓	-17,754	↓	100%	100%	↓	-43.31%
TOTAL A DICIEMBRE 2015		TOTAL DICIEMBRE 2016							
Ventas históricas	76,499	60,073						↓	25.44%
Ventas históricas 2	4,810	3,482						↓	1.92%
TOTAL MERCADO		81,309		63,555					
								Var % Acumulada 16/15	
								↓	
								-21.83%	

1.2 ECUAWAGEN S.A.

1.2.1.- DIVISION VEHICULOS AUDI



Ecuawagen sigue siendo el líder en ventas a nivel nacional con una participación de 92 autos que equivale al 68.66% en el año 2016 y 130 autos equivalente al 71.43% en el año 2015.

VENTAS AUDI VS. COMPETENCIA EN SEGMENTO PREMIUM

	AÑO 2014		AÑO 2015		AÑO 2016	
	Nro.	%	Nro.	%	Nro.	%
AUDI	191	40.64	182	45.27	134	42.27
BMW	150	31.91	115	28.61	92	29.02
MERCEDES BENZ	129	27.45	105	26.12	91	28.71
TOTAL	470	100	402	100	317	100

VENTAS AUDI PAIS POR CONCESIONARIO

	AÑO 2014		AÑO 2015		AÑO 2016	
	Nro.	%	Nro.	%	Nro.	%
ECUAWAGEN	128	67.02	130	71.43	92	68.66
INDUWAGEN	63	32.98	52	28.57	42	31.34
TOTAL	191	100	182	100	134	100

VENTAS ECUAWAGEN

	AÑO 2014		AÑO 2015		AÑO 2016	
	Nro.	%	Nro.	%	Nro.	%
VENTAS NORMALES	57	44.53	54	41.54	54	58.70
VENTAS EXONERADOS	71	55.47	76	58.46	38	41.30
TOTAL	128	100	130	100	92	100

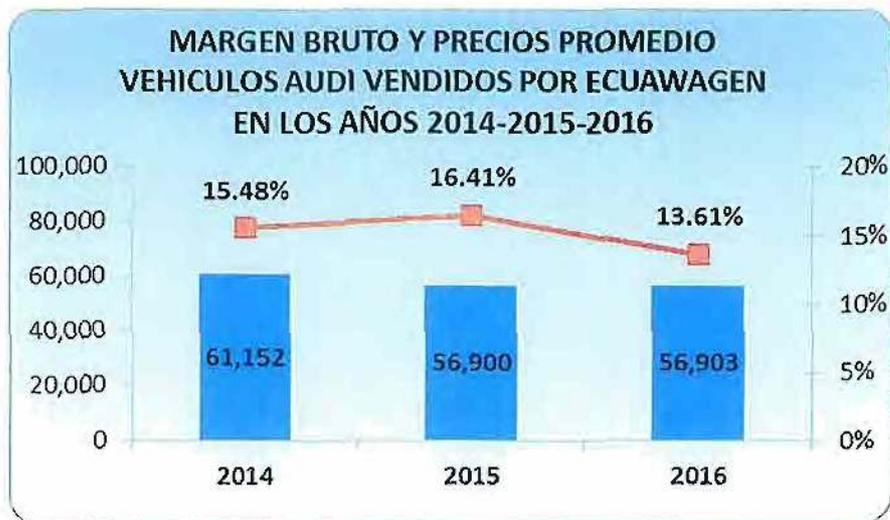
Las ventas exoneradas tienen un deterioro debido a modificación de la Ley de Discapacidades, que cambió el beneficio de 120 salarios básico unificado a 60 salarios básico unificado habiendo dejado por fuera a nuestro principal modelo el Q5 y dejando solo el Q3 y el A4.

VENTAS ECUAWAGEN EXONERADAS

	AÑO 2014		AÑO 2015		AÑO 2016	
	Nro.	%	Nro.	%	Nro.	%
DIPLOMATICOS	50	70.42	46	60.53	26	68.42
DISCAPACITADOS	21	29.58	30	39.47	12	31.58
TOTAL	71	100	76	100	38	100

El margen bruto tiene un decremento al pasar del 16.41% en el año 2015 al 13.61% en el año 2016, esto debido al ingreso de los modelos Entry Lebel para promover volumen de ventas.

El precio promedio de venta tiene un leve incremento al pasar de US\$ 56.900 en el año 2015 a US\$ 56.903 en el año 2016 ya que proporcionalmente se incrementó la venta del Audi Q5, disminuyendo la venta del Audi Q3.



La facturación de vehículos Audi directos se incrementa al pasar de US\$ 4.069.111 en el año 2015 a US\$4.656.459 en el año 2016, teniendo una diferencia de US\$ 587.348 equivalente al 14.43%.

La facturación de vehículos exonerados de impuestos disminuye al pasar de a US\$ 3.100.276 del año 2015 a US\$ 1.773.566 en el año 2016, teniendo una diferencia de US\$ 1.326.710 equivalente al 42.70%.

El margen bruto total de directos y exonerados disminuye al pasar de US\$ 1.176.258 en el año 2015 a US\$ 874.954 en el año 2016 teniendo una variación de US\$ -301.304 equivalente al 25.61%

FACTURACION VENTAS AUTOS AUDI QUITO EN LOS AÑOS 2014-2015-2016 (DIRECTOS Y EXONERADOS DE IMPUESTOS)

	AÑO 2014			AÑO 2015			AÑO 2016		
	DIRECTO	EXONERADOS IMPUESTOS	TOTAL	DIRECTO	EXONERADOS IMPUESTOS	TOTAL	DIRECTO	EXONERADOS IMPUESTOS	TOTAL
UNIDADES	57	71	128	54	76	130	54	38	92
VENTAS \$	4,704,280	3,123,234	7,827,514	4,069,111	3,100,276	7,169,387	4,656,459	1,773,566	6,430,025
COSTOS \$	4,012,270	2,603,646	6,615,917	3,397,832	2,595,298	5,993,130	4,101,203	1,453,868	5,555,071
UTILIDAD BRUTA \$	692,010	519,587	1,211,597	671,279	504,978	1,176,257	555,256	319,698	874,954
MARGEN	14.71%	16.64%	15.48%	16.50%	16.29%	16.41%	11.92%	18.03%	13.61%

Por lo tanto en el año 2016, Ecuawagen ha facturado 92 vehículos Audi, mientras en el año 2015 se vendieron 130 vehículos Audi.

1.2.2.- DIVISION VENTA SEMINUEVOS

- En el año 2016 realizamos una liquidación de aquellos vehículos recibidos durante el 2015 cuyos precios estuvieron fuera de mercado ya que la marca Chevrolet bajó los precios en algunos modelos. (Grand Vitara, SZ)
- Los vehículos son abastecidos por Automotores Continental S.A., Budget Rent a Car y compras a terceros en menor cantidad. A partir del mes de junio Ecua - Auto dejó de abastecernos.
- Realizamos una campaña de marketing para promocionar la marca, que incluyó: ferias en el concesionario y en los centros comerciales; publicidad a través de Patio Tuerca; actualizamos la nueva página Web; se realizaron anuncios en los periódicos (Metro, Carburando) y se pautaron cuñas publicitarias en radios.
- La nueva organización del departamento de Seminuevos está compuesta por: 1 Jefe de ventas, 3 vendedores, 1 comprador/vendedor, 3 preparadores, 1 coordinador de documentación.
- Se actualizaron los procesos administrativos para la toma y venta de los vehículos seminuevos, los cuales concluyen con la entrega de la matrícula a nombre del nuevo cliente.

En el año 2016 se han vendido 319 vehículos seminuevos con un margen bruto de US\$ 119.927 (1.89%), y US\$ 375,95 por unidad; mientras que en el año 2015 se vendieron 378 unidades con un margen bruto de US\$ 370.777 (4.91%) y US\$ 980,89 por unidad.

A continuación el detalle de las ventas, costos, y utilidad bruta mensuales del año 2016:

2016						
Mes	No.	Precio	Venta	Costo	Margen	Margen
	Unidades	Unitario			Bruto	Bruto %
enero	37	18,204	673,539	654,367	19,172	2.85
febrero	23	21,890	503,465	489,916	13,549	2.69
marzo	19	15,525	294,976	285,808	9,168	3.11
abril	32	17,534	561,081	545,057	16,025	2.86
mayo	40	20,494	819,776	794,677	25,098	3.06
junio	27	21,451	579,170	568,043	11,127	1.92
julio	22	19,810	435,825	431,535	4,291	0.98
agosto	31	23,034	714,053	694,722	19,331	2.71
septiembre	25	20,254	506,342	511,948	- 5,606	- 1.11
octubre	18	19,855	357,397	354,412	2,986	0.84
noviembre	21	17,252	362,300	369,271	- 6,971	- 1.92
diciembre	24	22,419	538,060	526,302	11,758	2.19
Total:	319	19,893	6,345,985	6,226,058	119,927	1.89

No. DE VENTAS POR FUENTE AÑO 2016														
FUENTE	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL ANUAL	PROMEDIO POR MES FUENTE
ECUAWAGEN	7	3	1	4	10	6	4	7	6	6	5	11	70	6
AUTOCONSA	9	9	6	11	14	13	10	15	4	6	11	9	117	10
ECUAAUTO	21	10	12	17	16	8	8	9	15	6	5	4	131	11
BUDGET	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0
TOTAL	37	23	19	32	40	27	22	31	25	18	21	24	319	27

A continuación el detalle de las ventas comparativas de los años 2014 – 2015 y 2016

AÑO	Nro. UNIDADES	VENTAS	COSTO	MARGEN BRUTO		MARGEN X UNIDAD	
				VALOR	%	VALOR	%
2014	99	3,447,191	3,279,291	167,900	4.87	1,695.96	4.87
2015	378	7,554,494	7,183,715	370,777	4.91	980.89	4.91
2016	319	6,345,985	6,226,058	119,927	1.89	375.95	1.89

1.2.3. DIVISION POST VENTA

1.2.3.1.- DEPARTAMENTO DE SERVICIO

Se tomaron las siguientes medidas para asegurar la continuidad del negocio:

- a) Adquisición de una nueva herramienta multimarca para el diagnóstico de vehículos de otras marcas;
- b) Continuamos con las alianzas con proveedores de repuestos con fuentes de aprovisionamiento de repuestos; y,
 - o Brasil (vehículos de origen brasileño) repuestos genuinos y originales.
 - o España (para vehículos de origen europeo) repuestos genuinos.
 - o México (para vehículos de origen mexicano) repuestos genuinos.
 - o Ecuador (importadores de repuestos genuinos, originales y alternos)
- c) Apertura a Aseguradoras de vehículos multimarcas, estamos actualmente trabajando con Liberty Seguros, Latina Seguros, Mapfre para vehículos multimarca de todos los años.

El total de facturación en el Departamento de Servicio en el año 2016 es de US\$ 3.442.033, mientras en el año 2015 fue de US\$ 3.902.509, es decir US\$ 460.557 menos que el año anterior correspondiente al 11.80%.

En el año 2015, el Departamento de Servicio ha facturado 7.353 vehículos (2.654 AUDI y 4.699 VOLKSWAGEN), mientras el año 2016 se facturaron 6.106 vehículos. (2.779 AUDI y 3.327 VOLKSWAGEN).

La facturación promedio en el Departamento de Servicios tiene un incremento de US\$ 32 al pasar de US\$ 531 en el año 2015 a US\$ 563 en el año 2016, equivalente al 6%.

FACTURACION PROMEDIO

AÑO	VALOR
2014	471
2015	531
2016	563

1.2.3.2.- DEPARTAMENTO DE POSTVENTA AUDI

Ecuawagen es el líder en la atención de vehículos Audi en el taller a nivel nacional con una participación del 71.93% en el año 2016.

COMPARATIVO DE VEHICULOS AUDI A NIVEL NACIONAL ATENDIDOS EN LOS AÑOS 2013 - 2014 -2015

CONCESIONARIO	AÑO 2014		AÑO 2015		AÑO 2016	
	Unidades	%	Unidades	%	Unidades	%
ECUAWAGEN S.A.	2,247	65.82	2,654	69.28	2,778	71.93
INDUWAGEN	1,167	34.18	1,177	30.72	1,084	28.07
TOTALES	3,414	100%	3,831	100%	3,862	100%



Fuente de Información: GERMANMOTORS S.A.

Ecuawagen es el líder en la venta de repuestos Audi a nivel nacional con una participación del 62.16% en el año 2016.

PARTICIPACION DE CONCESIONARIOS AUDI EN MERCADO DE REPUESTOS A NIVEL NACIONAL EN LOS AÑOS 2014 – 2015 – 2016

CONCESIONARIOS	AÑO 2014		AÑO 2015		AÑO 2016	
	US\$	%	US\$	%	US\$	%
ECUAWAGEN SA	946,717	51.86%	1,017,890	55.75%	1,180,801	62.16%
INDUWAGEN SA	878,773	48.14%	808,013	44.25%	718,716	37.84%
TOTAL	1,825,490	100%	1,825,903	100%	1,899,517	100%

Fuente de información: GERMANMOTORS S.A.

1.2.3.3.- DEPARTAMENTO DE REPUESTOS

En el año 2016 hemos facturado por venta de repuestos un total de US\$ 2.271.833, mientras que en el año 2015 la venta fue de US\$ 2.620.780 con un decremento de US\$ 348.947 equivalente al 13.31%.



	2014	2015	2016
Total Taller	2.682.696	2.397.125	2.097.384
	80,39%	91,47%	92,32%
Total Mostrador y Externos	654.513	223.655	174.449
	19,61%	8,53%	7,68%
TOTAL	3.337.209	2.620.780	2.271.833

1.2.3.4.- DEPARTAMENTO DE LATONERIA Y PINTURA

En el año 2016, el departamento ha atendido 1.406 vehículos habiendo facturado un total de US\$ 1.380.303 con un promedio de US\$ 981 por cada factura, los costos fueron de US\$ 1.103.380 y el margen bruto US\$ 276.922 correspondiente al 20.06%.

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 38.60% del total de los pasos de este departamento, de clientes particulares el 51.99% y 9,41% corresponde a seminuevos e internos.

CLIENTE	2014		2015		2016	
	OT	\$	OT	\$	OT	\$
SEGUROS EQUINOCCIALS.A.	133	281,192	113	282,771	97	239,496
QBE SEGUROS COLONIAL S.A.	108	189,531	120	294,087	101	173,880
LIBERTY SEGUROS S.A.	48	107,211	38	103,898	58	164,296
ASEGURADORA DEL SUR C.A.	117	248,111	83	207,734	49	119,563
A.I.G. METROPOLITANA	30	68,684	44	88,390	63	90,093
LATINA SEGUROS C.A.	6	6,531	18	21,165	87	82,519
COMPANIA DE SEGUROS ECUATORIANO SUIZA SA	36	61,538	27	57,768	29	71,780
SEGUROS ALIANZA S.A.	11	21,123	9	18,925	11	39,118
OTROS SEGUROS	89	198,920	73	170,790	48	94,310
TOTAL ASEGURADORAS	578	1,182,841	525	1,245,529	543	1,075,055
ECUAWAGEN S.A.	60	6,725	162	32,599	128	28,580
GERMANMOTORS S.A.	6	679	4	1,052	4	1,945
CLIENTES PARTICULARES	601	289,580	705	359,611	731	274,724
Total general	1245	1,479,824	1396	1,638,792	1406	1,380,303

De la facturación de US\$ 1.380.303 el 69% corresponde a repuestos y el 31% corresponde a mano de obra.

1.2.3.5.- DEPARTAMENTO ACCESORIOS

Las ventas de accesorios tuvieron un decremento del 13.99%. Las ventas en el año 2016 fueron de US\$ 283.321 mientras que en el año 2015 fueron de US\$ 329.412. El margen bruto subió del 22.71% en el año 2015 al 23.97% en el año 2016.

A continuación el detalle de las ventas con costo y utilidad bruta de los años 2014 – 2015 y 2016.

AÑO	VENTA	COSTO	UTILIDAD BRUTA	
			VALOR	%
2014	430.121	359.498	70.623	16.42
2015	329.412	250.753	73.659	22.71
2016	283.321	215.399	67.922	23.97

1.2.4.- OTRAS VENTAS

Por una sola vez en el mes de septiembre 2016 fue firmado un "Contrato de provisión de vehículos" cuyo objeto fue el importar 299 vehículos Chevrolet Spark, en el cual se utilizó el cupo de Ecuawagen S.A.

1.3 EVENTOS RELEVANTES

- Audi termina número 1 en Ventas Premium en Ecuador sobre Mercedes Benz y BMW, y Ecuawagen aporta con el 72% del total, lo cual es muy destacado por ALAC (ARO).
- Se recertifica el ISO a Ecuawagen Audi para el período 2016 – 2017.
- Se hacen importantes convenios para la importación de repuestos de Brasil, México y España.
- Se consolidaron las negociaciones con las aseguradoras para implementar el negocio de enderezada y pintura de Multimarca.
- Se inicia las conversaciones y negociaciones para que Ecuawagen S.A. pueda representar una nueva marca (China), la cual se definirá en el mes de abril.

2.- ESTADOS FINANCIEROS

2.1.- ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2016

- El valor total de los activos disminuyó en US\$ -1.39MM debido principalmente a lo siguiente:
 - o Caja y equivalente de caja aumento en US\$125 mil.
 - o Cuentas por cobrar comerciales a corto plazo muestra un decremento en US\$-1.69MM debido a una disminución en el inventario de vehículos seminuevos de la modalidad de intermediación.
 - o Cuentas por cobrar comerciales a largo plazo muestra un incremento en US\$76 mil;
 - o En inventario se muestra un incremento de US\$ 69 mil, debido al mayor número de vehículos Audi y repuestos en bodega.
 - o En propiedad, planta y equipo hay un incremento de US\$55 mil, debido al incremento de vehículos sustitutos para el servicio a los clientes.
 - o Inversiones en asociadas se incrementa en US\$ 16 mil por el aumento del Valor Patrimonial Proporcional (VPP) en Germanmotors S.A.
- El pasivo total tiene un decremento de US\$ -1.34MM, debido a lo siguiente:
 - o Proveedores locales por pagar disminuye en US\$ -92 mil,
 - o Obligaciones por pagar tiene un decremento en US\$ -0.9MM, por haber recibido menos vehículos seminuevos de Automotores Continental y Ecuauto, las captaciones de fondos de terceros y a un incremento de las provisiones de indemnizaciones a empleados.
 - o Anticipos recibidos de clientes tiene una disminución de US\$ -142 mil
 - o Beneficios sociales tiene una disminución de US\$ -77 mil.
 - o Impuestos por pagar al SRI tiene una disminución de US\$ -77 mil.
- El pasivo a largo plazo disminuye en US\$ -33 mil, debido a la disminución de las provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio.
- El patrimonio al final del periodo disminuyó en US\$ -47 mil que es producto de la pérdida del periodo.
- La estructura financiera cambia con relación al año 2015, ya que el 63.56% de los activos se financiaron con pasivos y en el 2016 fue del 56.94%

	dic-15	dic-16	Valor Abs	Valor Relat
ACTIVOS				
Activos Corrientes	6,864	5,328	- 1,536	-22.37%
Caja y Equivalentes de Caja	100	224	125	124.69%
Cuentas por Cobrar Comerciales	4,701	3,010	- 1,692	-35.98%
Clientes Vehículos	4,575	2,925	- 1,650	-36.06%
Clientes Taller y Repuestos	225	157	- 68	-30.35%
Clientes Otros	9	8	- 1	-15.01%
Provisión Cuentas Incobrables	- 109	- 81	28	-25.79%
Inventarios	1,420	1,488	69	4.83%
Vehículos	400	851	451	112.69%
Repuestos	584	424	- 160	-27.41%
Talleres	125	135	10	8.26%
Compras en Tránsito	231	77	- 154	-66.77%
Accesorios y Boutique	92	2	- 90	-98.23%
Provisión Obsolescencia Inventarios	- 12	-	12	-100.00%
Gastos Anticipados y O. Ctas x Cobrar	644	606	- 37	-5.81%
Otras Relacionadas por Cobrar	74	75	2	2.34%
Otras por Cobrar	536	434	- 103	-19.14%
Gastos Anticipados	19	22	3	15.08%
Crédito Tributario y Anticipo Impuestos	14	75	61	431.22%
Activos No Corrientes	1,456	1,602	146	10.05%
Cuentas por Cobrar Largo Plazo	461	538	76	16.52%
Propiedades y Equipos	791	846	55	6.89%
Inversiones	203	218	16	7.64%
TOTAL DE ACTIVOS	8,320	6,930	- 1,390	-16.70%

	dic-15	dic-16	Valor Abs	Valor Relat
PASIVOS	5,289	3,946	- 1,342	-25.38%
Pasivos Corrientes	4,585	3,276	- 1,309	-28.55%
Proveedores por Pagar	239	146	- 92	-38.74%
Obligaciones por Pagar	3,839	2,918	- 921	-23.98%
Anticipos Recibidos	283	141	- 142	-50.08%
Beneficios Sociales	110	32	- 77	-70.46%
Impuestos	114	38	- 77	-66.59%
Pasivos No Corrientes	703	670	- 33	-4.73%
Beneficios Sociales	703	670	- 33	-4.73%

	dic-15	dic-16	Valor Abs	Valor Relat
PATRIMONIO	3,031	2,984	- 47	-1.56%
CAPITAL	2,763	2,793	30	1.08%
Capital Social	2,319	2,319	-	0.00%
Reserva Legal	444	474	30	6.71%
RESULTADOS	268	191	- 77	-28.69%
Utilidades Retenidas	-	268	268	#DIV/0!
Ajuste por primera adopción NIIF	32	32	-	0.00%
Aplicación NIC 19	61	54	7	-10.81%
Utilidad año corriente	298	54	- 352	-118.07%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	8,320	6,930	- 1,390	-16.70%

2.2.- ESTADO DE RESULTADOS

Del 1 de enero al 31 de diciembre del año 2016

- Las ventas totales tienen un incremento en relación al año 2015 en \$3.4MM un 37.3% debido a un contrato efectuado con General Motors para la importación de 299 vehículos Spark.
- Las comisiones ganadas en vehículos seminuevos, venta de vehículos Audi exonerados de impuestos se disminuyeron en \$ -420 mil, debido a la liquidación de vehículos seminuevos recibidos durante el 2015 cuyos precios estuvieron fuera de mercado; y también debido a la actualización del Reglamento a la Ley de Discapacidades por la cual se limita hasta 60 salarios básicos el valor CIF para la importación de vehículos para personas con discapacidad.
- Los gastos operativos disminuyen en US\$ -236 mil.
- El margen bruto y comisiones tuvo un decremento de US\$ -414 mil de valor absoluto.
- El movimiento financiero (ingresos) tiene un movimiento positivo en US\$ 4 mil.
- Otros ingresos tienen un incremento de US\$ 92 mil.
- La participación de trabajadores tiene un decremento de \$-76 mil debido a la menor utilidad que el año 2015
- El impuesto a la renta tiene un decremento de \$-74 mil debido a la menor utilidad en relación al año 2015.
- Por lo que la utilidad neta tiene un decremento de \$-352 mil respecto al año anterior al pasar de \$298 mil a una pérdida de \$ -54 mil, lo que representa el -118.1%.

	Acumulado		Variación	
	dic-15	dic-16	Absoluta	Relat.
Ingresos				
Vehículos	4,069	4,656	587	14.4%
Vehículos Chevrolet	0	3,477	3,477	#DIV/0!
Vehículos Seminuevos	601	494	-108	-17.9%
Repuestos Mostrador	224	174	-49	-22.0%
Repuestos Taller	2,397	2,097	-300	-12.5%
Mano de Obra y Trabajos Externos	1,505	1,345	-161	-10.7%
Accesorios	324	283	-41	-12.7%
Total Ventas	9,121	12,527	3,406	37.3%
Total Costos	7,518	11,337	3,819	50.8%
Utilidad Bruta	1,603	1,189	-414	-25.8%
Comisiones ganadas seminuevos	334	114	-221	-66.0%
Com. ganada vehiculos exonerados	519	320	-199	-38.3%
Utilidad Bruta mas semin/exonerados	2,456	1,623	-833	-33.9%
Margen Bruto	26.92%	12.95%	0	-51.9%
Total Gastos Operativos	2,134	1,898	-236	-11.1%
Utilidad en Operación	321	-276	-597	-185.8%
Movimiento Financiero Neto	-9	-6	4	-40.1%
Otros Ingresos / Gastos Neto	219	310	92	41.8%
Utilidad antes de Participación	531	29	-502	-94.5%
Participación Trabajadores	78	2	-76	-97.4%
Impuesto a la Renta	155	81	-74	-47.8%
Total Deducciones	233	83	-150	-64.4%
Utilidad Neta	298	-54	-352	-118.1%

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 del Directorio Ing. Marco Samaniego y Vicepresidente del Directorio 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 del Directorio y en especial del mío propio, el testimonio de nuestra profunda y sincera gratitud.

Muy atentamente,



Diego Luna Lalama
Gerente General

CONOCER Y RESOLVER SOBRE
RESULTADOS DEL EJERCICIO ECONÓMICO
2016

Quito, DM., 30 de marzo del 2017

Señores Accionistas
ECUAWAGEN 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 los resultados del Ejercicio Económico correspondiente el año 2016.

Utilidad antes participaciones e impuestos	US\$ 29.108,08
Menos: 15% Para trabajadores	2.040,72
Impuesto a la Renta	<u>80.875,96</u>
PERDIDA NETA	US\$ - 53.808,60
Menos: 10% Transferencia Reserva Legal	<u>0,00</u>
PERDIDA:	<u>US\$ - 53.808,60</u>

CAMBIOS EN EL PATRIMONIO EJERCICIO 2016

	Patrimonio al 31- XII-2016	Pérdida Ejercicio	Traspaso Reserva Legal	Nuevo Patrimonio
Capital Social	2,319,000.00	-----	-----	2,319,000.00
Reserva Legal	473,714.40	-----	-----	473,714.40
Resultados Acumulados	268,054.56	-22,215.07	-----	245,839.49
Ajuste NIIF	31,593.53	-31,593.53	-----	-----
Aplicación NIC 19	-54,459.00	-----	-----	-54,459.00
Pérdida Ejercicio	-53,808.60	53,808.60	-----	-----
	<u>2,984,094.89</u>	-----	-----	<u>2,984,094.89</u>

Con estos antecedentes el Directorio se permite hacer la siguiente sugerencia:

Debido al Art. 4 de la Resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 de la Superintendencia de Compañías, recomendamos netear el valor de US\$ 31.593,53 con saldo de la cuenta Ajuste NIIF. Y el remanente de US\$ -22.215,07 mantener en Resultados Acumulados.

De ustedes muy atentamente,


Diego Luna Lalama
Gerente General

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

ADMINISTRADORES SUGERIDOS ECUAWAGEN S.A.

Ing. Marco Samaniego Sánchez
PRESIDENTE DEL DIRECTORIO

Ing. Patricio Pinto Espinosa
VICEPRESIDENTE DEL DIRECTORIO

Sr. Diego Luna Lalama
Gerente General

DIRECTORES

Principales

Sr. Jaime Simon Isafas
Ing. Jeff Cadena
Sra. Elba Guerrero de Botar

Suplentes

Sr. Nathalie Pinto
Sr. Marcelo Beltrán
Sr. Fernando Guerrero

COMISARIOS

Principal

Ing. Armando Lituma

Suplente

Lcda. Jenny Jácome

AUDITORES

KPMG del Ecuador Cía. Ltda.

**CONOCER EL IMPACTO DEL RECÁLCULO DE
LA RESERVA POR JUBILACIÓN PATRONAL
EN LAS CUENTAS DEL PATRIMONIO, Y SU
REGISTRO CONTABLE**

Quito, DM., 30 de marzo del 2017

Señores Accionistas
ECUAWAGEN S.A.
Ciudad.-

Hago conocer a ustedes el impacto del recalcu de la Reserva por Jubilación Patronal por efecto de la aplicación de los párrafos 83, 176 y 177 de la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) NIC 19 Beneficios a los Empleados.

De acuerdo al Estudio Actuarial, por el cambio de tasa de descuento existe un valor negativo actuarial por los años 2014 y 2015 de US\$ -65.812, como aclaración este valor fue absorbido con el valor positivo actuarial del año 2016 por US\$ 72.414.

En resumen, el impacto final en el patrimonio es un valor positivo actuarial de US\$ 6.602

CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

	Patrimonio al 31-DIC-2015	Ajuste del recalcu de la reserva por Jubilación Patronal		Pérdida Ejercicio	Nuevo Patrimonio al 31-DIC-2016
		Pérdida actuarial años 2014-2015	Ganancia actuarial año 2016		
Capital Social	2,319,000.00	-----	-----	-----	2,319,000.00
Reserva Legal	473,714.40	-----	-----	-----	473,714.40
Resultados Acumulados	268,054.56	-----	-----	-22,215.07	245,839.49
Ajuste NIIF	31,593.53	-----	-----	-31,593.53	-----
Aplicación NIC 19	-61,061.00	-65,812.00	72,414.00	6,602.00	-54,459.00
	3,031,301.49	-65,812.00	72,414.00	-47,206.60	2,984,094.89

Con estos antecedentes el Directorio se permite hacer la siguiente sugerencia:

Recomendamos aprobar el ajuste de US\$ 6.602,00 por efecto del recalcu de la reserva por Jubilación Patronal, a la cuenta Aplicación NIC 19 Beneficios a los empleados.

De ustedes muy atentamente,



Diego Luna Lalama
Gerente General

INFORME DEL OFICIAL DE CUMPLIMIENTO
2016

Quito DM, 30 de marzo del 2017

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, emitida por la Unidad de Análisis Financiero y por la Superintendencia de Compañías emito el Informe Anual de Prevención de Lavado de Activos por el periodo del 01 de enero al 31 de diciembre de 2016, 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 2016

De acuerdo a lo previsto en el Plan Operativo Anual de actividades de cumplimiento en Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento al Terrorismo y Otros Delitos, durante el año 2016 se realizaron las acciones y cursos planificados en materia de prevención.

3.- Cumplimiento de Reportes:

Ecuawagen SA ha cumplido con las disposiciones establecidas:

Reportes RESU a la UAF, reportado hasta antes del día quince de cada mes:

- 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).

Informe a la UAF, sobre las capacitaciones y actualización de datos y nuevos títulos obtenidos:

- Informe del plan de capacitación del Oficial de Cumplimiento del año 2015 y el Plan Operativo del año 2016, enviado a la UAF en marzo de 2016.
- Actualización de datos y obtención de nuevos títulos académicos y/o certificados de nuevos cursos recibidos del Oficial de Cumplimiento, enviado a la UAF en abril y julio de 2016.

Reportes y notificación a la Superintendencia de Compañías:

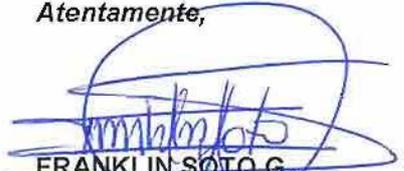
- Envío del informe de auditoría externa sobre el grado de cumplimiento del año 2015
- Envío del Plan Operativo de Actividades para el año 2016
- Envío del informe de cumplimiento del plan operativo de actividades del año 2015
- Actualización de datos de oficial de cumplimiento

4.- Conclusiones

El Oficial de Cumplimiento, informa que ha cumplido con todas las funciones establecidas en la normativa vigente.

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

PLAN DE TRABAJO OFICIAL DE CUMPLIMIENTO EJERCICIO 2017

Quito DM, 30 de marzo del 2017

Señores
ACCIONISTAS
ECUAWAGEN S.A.
Presente.-

Señores Accionistas:

Dando cumplimiento a lo estipulado en la resolución vigente emitida por la Superintendencia de Compañías, 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 2017, 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

El Plan Operativo Anual, incluye un programa de capacitación interno a ser realizado por la compañía, y dando cumplimiento al Art. 39.9 de la resolución N° SCV.DSC.14.009 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.

A continuación el Plan Operativo Anual de actividades de Prevención de Lavado de Activos Financiamiento al Terrorismo y Otros Delitos:

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

AÑO 2017		
ACTIVIDADES	PERIODICIDAD	OBSERVACIONES
UNIDAD DE ANALISIS FINANCIERO (UAF)		
Envío de reportes RESU y ROI	Mensual	
Actualización de datos de oficial de cumplimiento	Anual	
Envío del informe de cumplimiento de la capacitación interna del año 2016	Anual	
Envío del plan anual de capacitación Interna para el año 2017	Anual	
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS		
Envío del informe de auditoría externa sobre el grado de cumplimiento del año 2016	Anual	
Envío del plan operativo de actividades para el año 2017	Anual	
Envío del informe de cumplimiento del plan operativo de actividades del año 2016	Anual	
JUNTA DE ACCIONISTAS		
Aprobación de actualización del Manual de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento de Terrorismo y Otros Delitos	Anual	
Aprobación del informe de actividades del año 2016	Anual	
Aprobación del informe de auditoría externa del año 2016	Anual	
Aprobación Plan Operativo Anual (POA) de actividades de Prevención de Lavado de Activos para el año 2017	Anual	
Aprobación del Plan de Capacitación Interna en Prevención de Lavado de Activos para el año 2017	Anual	
COMITÉ DE CUMPLIMIENTO		
Convocar y asistir al Comité de Cumplimiento	Mensual	
Elaboración y custodia de actas del Comité de Cumplimiento	Mensual	
Elaboración del Informe del oficial de cumplimiento para la presentación al Comité	Mensual	
Conocer y analizar los reportes de transacciones inusuales e injustificadas	A solicitud	
EJECUCIÓN DE AUDITORIA INTERNA		
Ejecución de auditoría sobre Política Conozca su cliente (estadísticas)	Semestral	
Ejecución de auditoría sobre Política Conozca su personal (estadísticas)	Semestral	
Ejecución de auditoría Política Conozca su proveedor (estadísticas)	Semestral	
Ejecución de auditoría Política Conozca su mercado (estadísticas)	Semestral	
Recepción de transacciones inusuales e injustificadas	A solicitud	
Análisis de información sobre transacciones con señales de alerta	A solicitud	
Absolución de consultas del personal	A solicitud	
PROGRAMAS - CAPACITACION		
Capacitación del Oficial de Cumplimiento	Semestral	
Capacitación de: Directivos, personal administrativo y talleres	Anual	
Capacitación a personal del área comercial	Semestral	
Capacitación al personal nuevo	A solicitud	
Evaluación de resultados obtenidos para medir la eficacia de los programas de capacitación	Semestral	
COMUNICACIONES		
Difusión de manual y políticas de Prevención de Lavado de Activos	Trimestral	
Comunicación a personal de ventas, administrativo y taller	Cuando se lo requiera	
ACTIVIDADES DE CUMPLIMIENTO		
Verificar la adecuada conservación y custodia de los documentos de clientes, proveedores y empleados materia de prevención de lavado de activos	Mensual	
Actualizar el manual de prevención, el código de ética para prevenir el lavado de activos, el financiamiento del terrorismo y otros delitos	Cuando se lo requiera	Cuando se emita o actualice la normativa aplicable por parte de los organismo de

Atentamente,


FRANKLIN SOTO G.
OFICIAL DE CUMPLIMIENTO