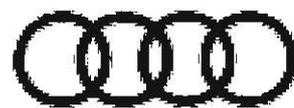


ECUAWAGEN

INFORME ANUAL 2017



Audi Zentrum Quito

ecuaWagen.com
Su Concesionario Seminuevos

Quito, Marzo 2018

**INFORME DE DIRECTORIO Y GERENTE
GENERAL**

Quito, D.M., 22 de marzo de 2018

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 2017.

Agradezco su gentil atención.

Atentamente,



Diego Luna Lalama
Gerente General

ENTORNO MACRO ECONÓMICO A DICIEMBRE DEL AÑO 2017

- La publicación de las cifras del PIB del año 2017 muestra una economía que se ha recuperado del choque petrolero.
- El PIB acumulado en 2017 ha aumentado un 2.8% en comparación con el mismo período en 2016. La economía se ha recuperado en un 4.7% desde el punto más bajo en el primer trimestre del 2016. El consumo de los hogares contribuyó con el 76% de la expansión (+3.6%)
- La recuperación del consumo privado significó un aumento de las importaciones de bienes duraderos en 47% anual.
- A pesar de una recuperación del 33% en el precio promedio del petróleo en el año 2017, el nivel de reservas se redujo a \$2.200 millones, insuficiente para cubrir los \$3.600 millones de las reservas bancarias.
- El sector público, a pesar de la presión fiscal trajo divisas por \$12.200 millones por concepto de deuda externa y exportaciones de petróleo, envió \$9.400 millones al exterior, para un positivo neto de \$2.800 millones a noviembre del 2017.
- El sector privado trajo \$22.200 millones y envió al exterior \$25.300 millones que dio un resultado negativo de \$3 mil millones.
- Los niveles de importación aún no se recuperan a los niveles previos a la crisis. En el 2017 fue solo del 4%, mientras superaba el 6% antes de las crisis.
- Si bien la narrativa se centra en el frente fiscal, el principal riesgo sigue siendo el externo. El País tiene un problema de balanza de pagos ya que las reservas internacionales son bajas y el crecimiento está orientado al consumo.
- La solución requiere una reforma económica integral. Mientras el gobierno juega a la política, la restricción fiscal y los controles a la importación son la única opción.

VARIACIÓN EN EL NIVEL DE PRECIOS

El país cerró con una inflación anual del (-0.2%) debido a un crecimiento lento y choques de oferta en bienes importados según el último informe del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC). Esta cifra representa 1.14 puntos porcentuales menos que la inflación del año 2016 que se fijó en 1.12%.

Esta reducción se explica porque durante el año 2017 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 a niveles de años anteriores, como es el caso de sector automotor.

BANCA

El 2017 cerró con números positivos para la banca privada en lo referente al crédito, la cartera bruta creció un 20.7%. Esto significa que durante el año 2017 se otorgaron 24.601 millones en crédito.

Los depósitos alcanzaron los US\$35.319 millones en noviembre, registrando un crecimiento anual de 8.2%.

El crédito del sector financiero privado sigue expandiéndose a un ritmo saludable del 16%.

En relación al total de créditos, el sector productivo fue al que se destinó más recursos, es decir, el 63% de los créditos de la banca.

La utilidad neta de los bancos tuvo un mejor desempeño, pues a diciembre fue de USD396 millones frente a los 223 millones de diciembre 2016.

La liquidez y la solvencia se redujeron en 29,4% y 13.6% respectivamente, en relación al 2016.

RIESGO PAÍS

El indicador para medir la capacidad del país para cumplir con sus obligaciones (pagos) externos bajó de 610 puntos que estuvo a finales del año 2016 a 459 puntos a finales del año 2017.

El Riesgo País bajó desde mayo pasado gracias al alza del precio del crudo.

DESEMPLEO

La información del empleo según el INEC a diciembre 2017 no fue alentadora ya que solamente muestra unas décimas de reducción en el desempleo interanual, comparando el año 2017 (4,6%) versus el año 2016 (5,2%).

Los indicadores de subempleo se mantuvieron invariables en 19.8% a diciembre 2017 vs. 19.9% en diciembre 2016.

Esto significa que casi 20 personas de cada 100 están subempleadas, a las cuales se suman 24 de cada 100 que no tienen un empleo que se pueda catalogar como pleno empleo y 9 de cada 100 tiene un empleo no remunerado.

INGRESOS TRIBUTARIOS

La recaudación de impuestos subió en el año 2017 y cerró en USD 12.725 millones, lo que representó un 4% mayor respecto al año previo, según cifras publicadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI). A partir de junio 2017 se dejó de percibir dos puntos del impuesto al valor agregado (IVA).

DEUDA PÚBLICA

El país cerró el 2017 con un monto de deuda pública agregada de US\$46.362 millones, esto es, USD8.226 millones más que en el 2016. Hace 10 años, la deuda agregada representaba 27.2% del PIB, mientras que en el 2016 fue del 31% y para el año 2017 llegó al 46%.

La deuda agregada es aquella que también toma en cuenta compromisos del Gobierno con entes estatales.

De acuerdo con el Presupuesto 2017, Ecuador destinó al pago de intereses unos USD2.247 millones, esta cifra es el triple del monto que cancelaba hasta el 2012.

La deuda consolidada de Ecuador aumentó US\$5.829 millones en un año. Es decir, el 5.3% del PIB entre enero y diciembre del 2017. La cifra creció de USD26.810 millones (27.2%) a USD32.639 millones (32.5%). Este endeudamiento agresivo llevaría al Gobierno a alcanzar el techo de 40% en poco tiempo.

LA LIQUIDEZ DEL FISCO

La cuenta de depósitos del Tesoro en el Banco Central del Ecuador que refleja la liquidez que tiene el Fisco para hacer frente a pagos y obligaciones, se ubicó en diciembre en su nivel más bajo desde hace 20 meses. Al cierre del año 2017, el indicador cerró en USD107 millones.

CONSUMO FINAL HOGARES

La canasta básica familiar en diciembre 2017 costó USD 708.98 y en el año 2016 fue de USD 700,96.

1. EVOLUCION DEL NEGOCIO

1.1. SECTOR AUTOMOTOR

Este registró una recuperación en el 2017 en el número de unidades vendidas, en relación a lo alcanzado en los años anteriores. Un total de 105.077 unidades se vendieron en el 2017, según datos de la AEADE. La cifra supera en 41.522 unidades a las ventas del 2016 y 23.768 a las del 2015. No obstante, aún es una cantidad inferior a lo alcanzado en el 2014 cuando la industria vendió 120.060 vehículos.

Las ventas de las empresas ensambladoras del País crecieron un 29% en el 2017 pese a ello, la participación en el mercado de la industria local se redujo. El peso de la industria local cayó del 51% registrado en el 2016 al 39% al cierre del año 2017, según la CINAIE. Es decir de cada 100 automotores que se comercializan en el País, 39 son de producción ecuatoriana y 61 son importados.

El líder de venta en el año fue Chevrolet con 41.101 unidades vendidas con una participación del 39.1% del mercado, frente al 44.6% del año anterior con 28.375 unidades vendidas.

En segundo lugar está la marca Kía con 18.223 unidades vendidas y una participación del 17.3% del mercado. En tercer lugar se encuentra la marca Hyundai con ventas de 9.443 unidades y una participación del 9.0% del total.

La marca Audi tuvo un incremento en 54 vehículos al pasar de 134 unidades en el año 2016 a 188 unidades en el año 2017, sin embargo y por quinto año consecutivo mantenemos el primer lugar del sector Premium (BMW, Mercedes Benz).



MARCA	AÑO 2015		AÑO 2016		AÑO 2017	
	Nro.	%	Nro.	%	Nro.	%
CHEVROLET	40,265	49.32	28,375	44.6	41,101	39.1
KIA	7,647	9.40	8,486	13.4	18,223	17.3
HYUNDAI	5,678	6.98	4,930	7.8	9,443	9.0
GREAT WALL	2,445	3.01	2,717	4.3	6,792	6.5
TOYOTA	3,651	4.49	2,951	4.6	4,804	4.6
NISSAN	3,794	4.67	2,474	3.9	3,568	3.4
FORD	1,771	2.18	1,644	2.6	2,541	2.4
MAZDA	3,651	4.49	2,546	4.0	1,959	1.9
RENAULT	1,128	1.39	1,747	2.7	1,953	1.9
VOLKSWAGEN	1,105	1.36	975	1.5	1,889	1.8
AUDI	182	0.22	134	0.2	188	0.2
BMW	114	0.14	92	0.1	148	0.1
MERCEDES BENZ	105	0.13	91	0.1	98	0.1
VOLVO	30	0.04	28	0.0	47	0.0
LAND ROVER	23	0.03	11	0.0	22	0.0
PORSCHE	36	0.04	20	0.0	21	0.0
OTROS	9,684	11.91	6,334	10.0	12,280	11.7
TOTALES	81,309	100	63,555	100	105,077	100

ECUAWAGEN



MARCA	TOTAL ACUMULADO ENERO-DICIEMBRE 2016	TOTAL ACUMULADO ENERO-DICIEMBRE 2017	VAR. UNID. ACUM. 2017/2016	VAR. % ACUM. 2017/2016	PARTICIPACIÓN ACUM. 2016	PARTICIPACIÓN ACUM. 2017	VARIACIÓN PART. 2017 VS 2016	
CHEVROLET	86,375	45,101	↕	12,725	45%	44.6%	39.1%	↕ -5.5%
KIA	6,488	18,223	↕	9,737	115%	13.4%	17.3%	↕ 4.0%
HYUNDAI	4,930	8,443	↕	4,513	92%	7.8%	9.0%	↕ 1.2%
GREAT WALL	2,717	6,782	↕	4,075	150%	4.3%	8.5%	↕ 2.2%
TOYOTA	2,951	4,904	↕	1,853	63%	4.6%	4.6%	↕ -0.1%
NISSAN	2,474	1,868	↕	1,094	44%	3.9%	3.4%	↕ -0.5%
HINO	2,150	1,310	↕	1,160	54%	3.4%	3.2%	↕ -0.2%
FORD	1,644	2,541	↕	897	55%	2.8%	2.4%	↕ -0.2%
MAZDA	2,545	1,459	↕	-587	-23%	4.0%	1.9%	↕ -2.1%
RENAULT	1,747	1,893	↕	206	12%	2.7%	1.9%	↕ -0.9%
VOLKSWAGEN	375	1,889	↕	914	94%	1.5%	1.8%	↕ 0.3%
CHERY	378	1,614	↕	736	84%	1.4%	1.5%	↕ 0.2%
JAC	322	886	↕	544	169%	0.5%	0.8%	↕ 0.3%
CITROËN	183	685	↕	496	262%	0.3%	0.7%	↕ 0.4%
ZOTYE	230	575	↕	342	149%	0.4%	0.5%	↕ 0.2%
mitsubishi	151	452	↕	341	228%	0.2%	0.5%	↕ 0.2%
PEUGEOT	114	481	↕	367	322%	0.2%	0.5%	↕ 0.3%
MERCEDES BENZ	215	441	↕	226	105%	0.3%	0.4%	↕ 0.1%
FIAT	28	356	↕	328	1171%	0.0%	0.3%	↕ 0.3%
FAW	527	329	↕	202	159%	0.2%	0.3%	↕ 0.1%
DFSK	329	328	↕	7	2%	0.5%	0.3%	↕ -0.2%
BYD	168	397	↕	139	83%	0.3%	0.3%	↕ 0.0%
FOTON	91	231	↕	200	220%	0.1%	0.3%	↕ 0.1%
JEEP	192	265	↕	113	74%	0.2%	0.3%	↕ 0.0%
LIFAN	55	247	↕	192	349%	0.1%	0.2%	↕ 0.1%
AUDI	134	169	↕	54	40%	0.2%	0.2%	↕ 0.0%
HONDA	205	171	↕	-34	-17%	0.3%	0.2%	↕ -0.2%
DONGFENG	165	168	↕	3	2%	0.3%	0.2%	↕ -0.1%
BMW	82	248	↕	56	61%	0.1%	0.1%	↕ 0.0%
FUSO	119	109	↕	11	9%	0.2%	0.1%	↕ -0.1%
SKODA	57	110	↕	53	93%	0.1%	0.1%	↕ 0.0%
SOUCAST	0	101	↕	101	0.0%	0.0%	0.1%	↕ 0.1%
JINBEI	53	91	↕	38	72%	0.1%	0.1%	↕ 0.0%
KING LONG	22	28	↕	67	305%	0.0%	0.1%	↕ 0.1%
KENWORTH	95	77	↕	22	40%	0.1%	0.1%	↕ 0.0%
GOLDEN DRAGON	38	74	↕	-24	-24%	0.2%	0.1%	↕ -0.1%
INTERNATIONAL	67	30	↕	3	4%	0.1%	0.1%	↕ 0.0%
JMC	30	29	↕	29	97%	0.0%	0.1%	↕ 0.0%
CHANGHE	55	54	↕	-1	-2%	0.1%	0.1%	↕ 0.0%
DAYANG	0	54	↕	54	0.0%	0.0%	0.1%	↕ 0.1%
VOLVO	20	47	↕	19	68%	0.0%	0.0%	↕ 0.0%
VENTURA	3	38	↕	37	1850%	0.0%	0.0%	↕ 0.0%
FREIGHTLINER	37	37	↕	0	0%	0.1%	0.0%	↕ 0.0%
AGRALE	0	34	↕	34	0.0%	0.0%	0.0%	↕ 0.0%
BEBEN	5	30	↕	25	500%	0.0%	0.0%	↕ 0.0%
SCANIA	58	23	↕	-29	-50%	0.1%	0.0%	↕ -0.1%
MARINDRA	3	23	↕	26	867%	0.0%	0.0%	↕ 0.0%
DAEWOO TRUCKS	44	28	↕	-16	-36%	0.1%	0.0%	↕ 0.0%
UD TRUCKS	29	26	↕	-3	-10%	0.0%	0.0%	↕ 0.0%
MINI	6	74	↕	18	300%	0.0%	0.0%	↕ 0.0%
HIGER	11	24	↕	13	118%	0.0%	0.0%	↕ 0.0%
ODDGE	13	21	↕	10	77%	0.0%	0.0%	↕ 0.0%
LAND ROVER	11	22	↕	11	100%	0.0%	0.0%	↕ 0.0%
PORSCHE	20	27	↕	1	5%	0.0%	0.0%	↕ 0.0%
TATA	41	20	↕	-21	-51%	0.1%	0.0%	↕ 0.0%
YUTONG	3	20	↕	17	567%	0.0%	0.0%	↕ 0.0%
QMC	10	18	↕	8	90%	0.0%	0.0%	↕ 0.0%
MACK	17	8	↕	1	6%	0.0%	0.0%	↕ 0.0%
RAM	0	17	↕	17	0.0%	0.0%	0.0%	↕ 0.0%
JDYLONG	0	17	↕	17	0.0%	0.0%	0.0%	↕ 0.0%
DAF	7	15	↕	8	114%	0.0%	0.0%	↕ 0.0%
SINOTRUK	4	14	↕	10	250%	0.0%	0.0%	↕ 0.0%
HAZ	0	11	↕	11	0.0%	0.0%	0.0%	↕ 0.0%
DAYUN	0	9	↕	9	0.0%	0.0%	0.0%	↕ 0.0%
BAW	2	9	↕	7	350%	0.0%	0.0%	↕ 0.0%
CHANGAN	0	8	↕	8	0.0%	0.0%	0.0%	↕ 0.0%
YUE JIN	0	6	↕	6	0.0%	0.0%	0.0%	↕ 0.0%
VOLARE	0	6	↕	6	0.0%	0.0%	0.0%	↕ 0.0%
MAN	3	5	↕	2	67%	0.0%	0.0%	↕ 0.0%
LOTUS	0	5	↕	5	0.0%	0.0%	0.0%	↕ 0.0%
GAC	0	5	↕	5	0.0%	0.0%	0.0%	↕ 0.0%
IVECO	0	4	↕	1	33%	0.0%	0.0%	↕ 0.0%
SHACMAN	0	4	↕	3	300%	0.0%	0.0%	↕ 0.0%
MASERATI	0	3	↕	3	0.0%	0.0%	0.0%	↕ 0.0%
CAMC	0	3	↕	1	50%	0.0%	0.0%	↕ 0.0%
FORLAND	0	2	↕	0	0%	0.0%	0.0%	↕ 0.0%
WESTERN STAR	0	1	↕	-2	-67%	0.0%	0.0%	↕ 0.0%
LEXUS	0	1	↕	-1	-50%	0.0%	0.0%	↕ 0.0%
ZHONGTONG	0	1	↕	1	0.0%	0.0%	0.0%	↕ 0.0%
KAMAZ	0	1	↕	1	0.0%	0.0%	0.0%	↕ 0.0%
DAIHATSU	0	0	↕	-1	-100%	0.0%	0.0%	↕ 0.0%
TOTAL	63,555	105,077	↕	41,522	65%	100%	100%	↕

	TOTAL DICIEMBRE 2016	TOTAL DICIEMBRE 2017	Var % Dic17/Dic16	132.81%
Ventas históricas	60,073	104,126	Var % Dic17/Dic16	85.60%
Ventas históricas 2	3,482	951	Var % Dic17/Nov17	7.28%
TOTAL MERCADO	63,555	105,077	Var% Acumulada 17/16	65.33%

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 115 autos que equivale al 61.17% en el año 2017 y 92 autos equivalente al 68.66% en el año 2016.

VENTAS AUDI VS. COMPETENCIA EN SEGMENTO PREMIUM

	AÑO 2015		AÑO 2016		AÑO 2017	
	Nro.	%	Nro.	%	Nro.	%
AUDI	182	57.41	134	30.88	188	43.32
BMW	114	35.96	92	21.20	148	34.10
MERCEDES BENZ	105	33.12	91	20.97	98	22.58
TOTAL	401	126	317	73	434	100

VENTAS AUDI PAIS POR CONCESIONARIO

	AÑO 2015		AÑO 2016		AÑO 2017	
	Nro.	%	Nro.	%	Nro.	%
ECUAWAGEN	130	71.43	92	68.66	115	61.17
INDUWAGEN	52	28.57	42	31.34	73	38.83
TOTAL	182	100	134	100	188	100

VENTAS ECUAWAGEN

	AÑO 2015		AÑO 2016		AÑO 2017	
	Nro.	%	Nro.	%	Nro.	%
VENTAS NORMALES	54	41.54	54	58.70	83	72.17
VENTAS EXONERADOS	76	58.46	38	41.30	32	27.83
TOTAL	130	100	92	100	115	100

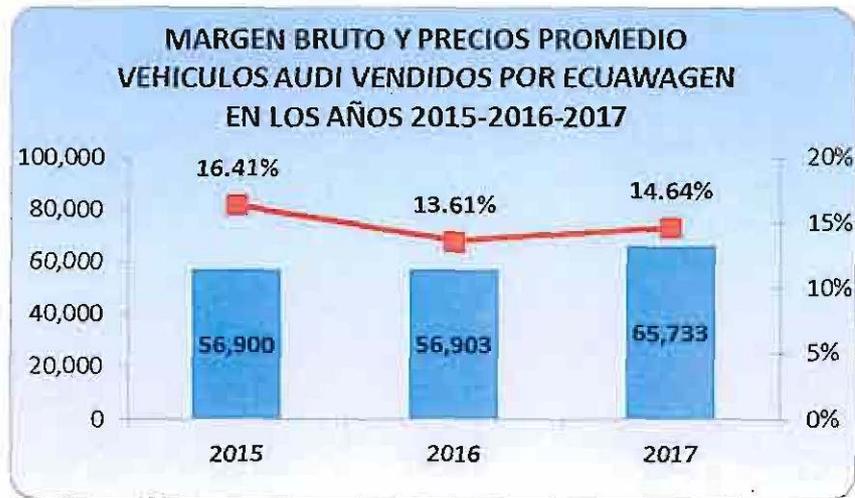
Las ventas exoneradas han seguido deteriorándose con respecto al año 2016, debido a la modificación de la Ley de Discapacidades, que cambió el beneficio de 120 salarios básico unificado a 60 salarios básico unificado habiendo dejado por fuera a nuestro principal modelo el Q5 y dejando solo el Q3 y el A4 que mantienen un subsidio de fábrica lo que permite su exoneración.

VENTAS ECUAWAGEN EXONERADAS

	AÑO 2015		AÑO 2016		AÑO 2017	
	Nro.	%	Nro.	%	Nro.	%
DIPLOMATICOS	46	60.53	26	68.42	28	87.50
DISCAPACITADOS	30	39.47	12	31.58	4	12.50
TOTAL	76	100	38	100	32	100

El margen bruto tiene un incremento al pasar del 13.61% en el año 2016 al 14.64% en el año 2017, esto debido a una mejora en los márgenes de cada modelo comparado con el año 2016.

El precio promedio de venta tiene un incremento al pasar de US\$ 56.903 en el año 2016 a US\$ 65.733 en el año 2017, ya que se incrementó el precio de venta del Audi Q5.



La facturación de vehículos Audi directos se incrementa al pasar de US\$ 4.656.459 en el año 2016 a US\$5.873.548 en el año 2017, teniendo una diferencia de US\$ 1.217.089 equivalente al 26.14%.

La facturación de vehículos exonerados de impuestos disminuye al pasar de US\$ 1.773.566 del año 2016 a US\$ 1.291.352 en el año 2017, teniendo una diferencia de US\$ -482.214 equivalente al 27.19%.

El margen bruto total de directos y exonerados tiene un crecimiento al pasar de US\$ 874.954 en el año 2016 a US\$ 1.049.007 en el año 2017 teniendo una variación de US\$ 174.053 equivalente al 19.89%

**FACTURACION VENTAS AUTOS AUDI QUITO EN LOS AÑOS 2015-2016-2017
(DIRECTOS Y EXONERADOS DE IMPUESTOS)**

	AÑO 2015			AÑO 2016			AÑO 2017		
	DIRECTO	EXONERADOS IMPUESTOS	TOTAL	DIRECTO	EXONERADOS IMPUESTOS	TOTAL	DIRECTO	EXONERADOS IMPUESTOS	TOTAL
UNIDADES	54	76	130	54	38	92	83	32	115
VENTAS \$	4,069,111	3,100,276	7,169,387	4,656,459	1,773,566	6,430,025	5,873,548	1,291,352	7,164,899
COSTOS \$	3,397,832	2,595,298	5,993,129	4,101,203	1,453,868	5,555,071	5,062,131	1,053,761	6,115,892
UTILIDAD BRUTA \$	671,279	504,978	1,176,258	555,256	319,698	874,954	811,417	237,590	1,049,007
MARGEN	16.50%	16.29%	16.41%	11.92%	18.03%	13.61%	13.81%	18.40%	14.64%

Por lo tanto en el año 2017, Ecuawagen ha facturado 115 vehículos Audi, mientras en el año 2016 se vendieron 92 vehículos Audi.

1.2.2.- DIVISION VENTA SEMINUEVOS

- En el año 2017 continuamos con la 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)
- En el año 2017 generamos compras de vehículos a través de leds y publicidad y en el portal digital de *Patiotuerca Ecuador en los meses de febrero, abril, mayo y agosto.*
- Realizamos dos ferias en los meses de abril y octubre.
- Realizamos campañas de marketing para promocionar la marca a través de diferentes radios (FM Mundo, Canela, JC la Bruja), prensa (Carburando, El Comercio) y redes sociales (Facebook, Web).
- Las compras de vehículos fueron abastecidas por Automotores Continental S.A, Budget Rent a Car, Citroen y compras a terceros.

En el año 2017 se han vendido 183 vehículos seminuevos con un margen bruto de US\$ 169.236 (4.12%), y US\$ 924,79 por unidad; mientras que en el año 2016 se vendieron 319 unidades con un margen bruto de US\$ 119.927 (1.89%) y US\$ 375,95 por unidad.

A continuación el detalle de las ventas, costos, y utilidad bruta mensual del año 2017:

2017						
Mes	No.	Precio	Venta	Costo	Margen	Margen
	Unidades	Unitario			Bruto	Bruto %
enero	20	21,446	428,925	417,097	11,827	2.76
febrero	17	22,885	389,053	372,011	17,041	4.38
marzo	14	33,113	463,575	448,033	15,542	3.35
abril	23	17,209	395,797	374,149	21,648	5.47
mayo	17	18,387	312,572	299,505	13,067	4.18
junio	11	24,008	264,086	257,326	6,760	2.56
julio	16	27,635	442,157	427,066	15,091	3.41
agosto	16	18,618	297,880	283,099	14,782	4.96
septiembre	13	19,891	258,582	242,534	16,048	6.21
octubre	18	22,213	399,830	382,354	17,476	4.37
noviembre	5	26,951	134,756	125,119	9,637	7.15
diciembre	13	24,695	321,032	310,716	10,316	3.21
Total:	183	22,449	4,108,245	3,939,009	169,236	4.12

A continuación el detalle de ventas según la fuente de compra:

No. DE VENTAS POR FUENTE AÑO 2017															
FUENTE	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL ANUAL	PROMEDIO POR MES FUENTE	
ECUAWAGEN	7	8	6	11	8	6	9	10	5	8	4	7	89	7	
AUTOCONSA	8	3	3	7	4	3	5	4	6	8	1	4	56	5	
ECUAAUTO	4	3	3	1	3	1			1	2		1	19	2	
BUDGET	1	3	2	4	2	1		2	1			1	17	1	
CITROEN							2						2	0	
TOTAL	20	17	14	23	17	11	16	16	13	18	5	13	183	15	

A continuación el detalle de las ventas comparativas de los años 2015 – 2016 y 2017:

AÑO	Nro. UNIDADES	VENTAS	COSTO	MARGEN BRUTO		MARGEN X UNIDAD	
				VALOR	%	VALOR	%
2015	378	7,554,494	7,183,715	370,777	4.87	980.89	4.87
2016	319	6,345,985	6,226,058	119,927	1.89	375.95	1.89
2017	183	4,108,245	3,939,009	169,236	4.12	924.79	4.12

1.2.3. DIVISION POST VENTA

1.2.3.1.- DEPARTAMENTO DE SERVICIO

- Se adquirió herramientas especiales para atender a las nuevas generaciones de vehículos AUDI:
 - Escáner VAS6160C con Tecnología WLAN
 - Purgador de Líquido de Frenos VAS5234
- Continuamos con las alianzas con proveedores de repuestos con fuentes de aprovisionamiento de repuestos; y,
 - Brasil (vehículos de origen brasileño) repuestos genuinos y originales.
 - España (para vehículos de origen europeo) repuestos genuinos.
 - México (para vehículos de origen mexicano) repuestos genuinos.
 - Ecuador (importadores de repuestos genuinos, originales y alternos)
- *Apertura a Aseguradoras de vehículos multimarca*, estamos actualmente trabajando con Liberty Seguros, Latina Seguros, Mapfre, QBE Seguros Colonial, Seguros Equinoccial para vehículos multimarca de todos los años.
- Logramos un nuevo contrato firmado con la compañía aseguradora AMA, lo que nos permite ser el taller oficial de la aseguradora, que inicia operaciones en Quito en el año 2018.
- Se mantiene un cronograma de visitas para reforzar las relaciones con las compañías aseguradoras.
- Se formó una alianza comercial con Ecu – Auto SA ECAUSA para brindar servicios de enderezada y pintura a vehículos Chevrolet con un presupuesto de 30 autos por mes.

El total de facturación en el Departamento de Servicio en el año 2017 es de US\$ 3.343.093, mientras en el año 2016 fue de US\$ 3.442.033, es decir US\$ 98.940 menos que el año anterior correspondiente al 2.87%.

En el año 2017, el Departamento de Servicio ha facturado 5.763 vehículos (2.703 AUDI, 2.524 VOLKSWAGEN y 536 MULTIMARCA), mientras el año 2016 se facturaron 6.106 vehículos. (2.335 AUDI y 3.341 VOLKSWAGEN y 430 MULTIMARCA).

Audi y Multimarca registraron un crecimiento del 16% y 25% respectivamente en comparación con el año 2016, mientras que Volkswagen registró un decrecimiento del 24% siguiendo la tendencia desde el año 2015.

La facturación promedio en el Departamento de Servicios tiene un incremento de US\$ 23 al pasar: de US\$ 563 en el año 2016 a US\$ 580 en el año 2017, equivalente al 4%.

FACTURACION PROMEDIO	
AÑO	VALOR
2015	531
2016	563
2017	580

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 65.67% en el año 2017.

COMPARATIVO DE VEHICULOS AUDI A NIVEL NACIONAL ATENDIDOS EN LOS AÑOS 2015 - 2016 -2017						
CONCESIONARIO	AÑO 2015		AÑO 2016		AÑO 2017	
	Unidades	%	Unidades	%	Unidades	%
ECUAWAGEN S.A.	2,237	65.52	2,335	68.29	2,703	65.67
INDUWAGEN	1,177	34.48	1,084	31.71	1,413	34.33
TOTALES	3,414	100%	3,419	100%	4,116	100%



Fuente de Información: GERMANMOTORS S.A.

Ecuawagen es el líder en la venta de repuestos Audi a nivel nacional con una participación del 56.12% en el año 2017.

PARTICIPACION DE CONCESIONARIOS AUDI EN MERCADO DE REPUESTOS A NIVEL NACIONAL EN LOS AÑOS 2015 – 2016 – 2017						
CONCESIONARIOS	AÑO 2015		AÑO 2016		AÑO 2017	
	US\$	%	US\$	%	US\$	%
ECUAWAGEN SA	1,017,890	55.75%	1,180,801	62.16%	1,358,728	56.13%
INDUWAGEN SA	808,013	44.25%	718,716	37.84%	1,062,157	43.87%
TOTAL	1,825,903	100%	1,899,517	100%	2,420,885	100%

Fuente de información: GERMANMOTORS S.A.

1.2.3.3.- DEPARTAMENTO DE REPUESTOS

En el año 2017 hemos facturado por venta de repuestos un total de US\$ 2.168.268, mientras que en el año 2016 la venta fue de US\$ 2.271.833 con un decremento de US\$ 103.565 equivalente al 4.56%.



	2015	2016	2017
Total Taller	2,397,125	2,097,384	1,985,157
%	91.47%	92.32%	91.55%
Total Mostrador y Externos	223,655	174,449	183,111
%	8.53%	7.68%	8.45%
TOTAL REPUESTOS	2,620,780	2,271,833	2,168,268

1.2.3.4.- DEPARTAMENTO ACCESORIOS

Las ventas de accesorios tuvieron un incremento del 2.97%. Las ventas en el año 2017 fueron de US\$ 291.747 mientras que en el año 2016 fueron de US\$ 283.321. El margen bruto bajo del 23.96% en el año 2016 al 23.01% en el año 2017.

A continuación el detalle de las ventas con costo y utilidad bruta de los años 2015, 2016 y 2017.

AÑO	VENTA	COSTO	UTILIDAD BRUTA	
			VALOR	%
2015	324,412	250,753	73,659	22.71
2016	283,321	215,399	67,922	23.97
2017	291,747	224,630	67,117	23.01

1.2.3.5.- DEPARTAMENTO DE LATONERIA Y PINTURA

En el año 2017, el departamento ha atendido 1.296 vehículos habiendo facturado un total de US\$ 1.369.232 con un promedio de US\$ 1.057 por cada factura, los costos fueron de US\$ 1.045.480 y el margen bruto US\$ 323.752 correspondiente al 23.65%.

Tenemos muy buena relación con las varias compañías de seguro por ser nuestros mejores clientes para el departamento de "LATONERIA Y PINTURA", que corresponde al 71.42% del total de la facturación, en clientes particulares le corresponde el 27.72%.

A continuación la cantidad de vehículos atendidos y el valor de facturación de los años 2015, 2016 y 2017.

CLIENTE	2015		2016		2017	
	Cant.	Valor	Cant.	Valor	Cant.	Valor
LIBERTY SEGUROS S.A.	38	103,898	58	164,296	122	260,776
SEGUROS EQUINOCCIAL S.A.	113	282,771	97	239,496	70	158,666
LATINA SEGUROS C.A.	18	21,165	87	82,519	172	146,865
QBE SEGUROS COLONIAL S.A.	120	294,087	101	173,880	74	135,959
A.I.G. METROPOLITANA	44	88,390	63	90,093	39	47,839
ASEGURADORA DEL SUR C.A.	83	207,734	49	119,563	26	46,549
SEGUROS ALIANZA S.A.	9	18,925	11	39,118	10	27,447
COMPANIA DE SEGUROS ECUATORIANO SUIZA SA	27	57,768	29	71,780	16	26,957
OTROS SEGUROS	73	170,790	48	94,310	64	126,899
SUBTOTAL ASEGURADORAS	525	1,245,529	543	1,075,055	593	977,958
ECUAWAGEN S.A.	162	32,599	128	28,580	61	11,659
GERMANMOTORS S.A.	4	1,052	4	1,945	0	-
CLIENTES PARTICULARES	705	359,611	731	274,724	642	379,615
TOTAL GENERAL	1396	1,638,792	1406	1,380,303	1296	1,369,232

De la facturación de US\$ 1.369.232 el 63% corresponde a repuestos y el 37% corresponde a mano de obra y pintura.

1.3 EVENTOS RELEVANTES

- Audi termina número 1 en Ventas Premium en Ecuador por quinto año consecutivo sobre Mercedes Benz y BMW, y Ecuawagen aporta con el 61% del total, lo cual es muy destacado por ARO (Audi Regional Office), siendo el único mercado en la Región con esta posición.
- Se recertifica el ISO a Ecuawagen Audi para el período 2017 – 2018.
- Se realizan nuevos convenios para la importación de repuestos desde España.
- Se mejoran las negociaciones con las aseguradoras en el negocio de enderezada y pintura de Multimarca.
- Se consolida la alianza comercial con Ecu – Auto SA ECAUSA, para brindar servicios de enderezada y pintura para vehículos Chevrolet.
- Se inicia con Audi un compromiso de poner a Ecuawagen como un referente en la Región y se inicia el entrenamiento de procesos Audi.
- Se termina la relación de seminuevos con Automotores Continental S.A., por tener un bajo volumen de entregas (5 autos mes) y se liquida a la persona de avalúos y compras.

2.- ESTADOS FINANCIEROS

2.1.- ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2017

- El valor total de los activos disminuyó en US\$ -703 mil debido principalmente a lo siguiente:
 - o Caja y equivalente de caja aumento en US\$108 mil.
 - o Cuentas por cobrar comerciales a corto plazo muestra un decremento en US\$-865 mil 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 decremento en US\$-140 mil;
 - o En inventario se muestra un incremento de US\$ 403 mil, debido al mayor número de vehículos Audi.
 - o En propiedad, planta y equipo hay un decremento de US\$-157 mil, por venta de vehículos sustitutos para servicio al cliente Audi, para ser sustituidos por nuevos modelos.
 - o Inversiones en asociadas se incrementa en US\$ 12 mil por el aumento del Valor Patrimonial Proporcional (VPP) en Germanmotors S.A.
- El pasivo total tiene un decremento de US\$ -1.06MM, debido a lo siguiente:
 - o Proveedores locales por pagar se incrementa en US\$ 3 mil,
 - o Obligaciones por pagar tiene un decremento en US\$ -993 mil, por haber recibido menos vehículos seminuevos.
 - o Anticipos recibidos de clientes tiene una disminución de US\$ -13 mil
 - o Beneficios sociales tiene un incremento de US\$ 55 mil.
 - o Impuestos por pagar al SRI tiene un incremento de US\$ 16 mil.
- El pasivo a largo plazo disminuye en US\$ -124 mil, debido a la disminución de las provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio.
- El patrimonio al final del período se incrementa en US\$ 354 mil que es producto de la utilidad del período (US \$ 187 mil) y al cambio de la tasa de descuento de la jubilación patronal y desahucio (US\$ 167 mil).
- La estructura financiera cambia con relación al año 2016, ya que el 56.94% de los activos se financiaron con pasivos y en el 2017 fue del 46.40%

	dic-16	dic-17	Valor Abs	Valor Relat
ACTIVOS				
Activos Corrientes	5,328	4,911	- 417	-7.83%
Caja y Equivalentes de Caja	224	332	108	48.06%
Cuentas por Cobrar Comerciales	3,010	2,144	- 865	-28.75%
Clientes Vehículos	2,925	2,126	- 799	-27.32%
Clientes Taller y Repuestos	157	92	- 65	-41.57%
Clientes Otros	8	13	6	72.22%
Provisión Cuentas Incobrables	- 81	- 87	- 7	8.12%
Inventarios	1,488	1,891	403	27.10%
Vehículos	851	1,386	535	62.89%
Repuestos	424	358	- 66	-15.52%
Talleres	135	82	- 53	-39.10%
Compras en Tránsito	2	3	1	63.61%
Accesorios y Boutique	77	63	- 14	-18.18%
Provisión Obsolescencia Inventarios	-	0	0	#DIV/0!
Gastos Anticipados y O. Ctas x Cobrar	606	543	- 63	-10.44%
Otras Relacionadas por Cobrar	75	21	- 55	-72.68%
Otras por Cobrar	434	450	16	3.65%
Gastos Anticipados	22	23	1	4.17%
Crédito Tributario y Anticipo Impuestos	75	49	- 25	-33.87%
Activos No Corrientes	1,602	1,316	- 286	-17.82%
Cuentas por Cobrar Largo Plazo	538	397	- 140	-26.14%
Propiedades y Equipos	846	689	- 157	-18.51%
Inversiones	218	230	12	5.29%
TOTAL DE ACTIVOS	6,930	6,227	- 703	-10.14%
PASIVOS	3,946	2,889	- 1,057	-26.78%
Pasivos Corrientes	3,276	2,344	- 933	-28.46%
Proveedores por Pagar	146	149	3	1.72%
Obligaciones por Pagar	2,918	1,925	- 993	-34.04%
Anticipos Recibidos	141	129	- 13	-8.86%
Beneficios Sociales	32	87	55	168.44%
Impuestos	38	54	16	43.03%
Pasivos No Corrientes	670	546	- 124	-18.54%
Beneficios Sociales	670	546	- 124	-18.54%
PATRIMONIO	2,984	3,338	354	11.86%
CAPITAL	2,793	2,793	-	0.00%
Capital Social	2,319	2,319	-	0.00%
Reserva Legal	474	474	-	0.00%
RESULTADOS	191	545	354	184.87%
Utilidades Retenidas	268	246	- 22	-8.29%
Ajuste por primera adopción NIIF	32	-	- 32	-100.00%
Apliación NIC 19	54	112	166	-305.47%
Utilidad año corriente	- 54	187	241	-448.37%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	6,930	6,227	- 703	-10.14%

2.2.- ESTADO DE RESULTADOS

Del 1 de enero al 31 de diciembre del año 2017

- Las ventas totales tienen un decremento en relación al año 2016 en \$-2.5MM un -19.7% debido al contrato efectuado en el año 2016 con General Motors para una sola importación de 299 vehículos Spark.
- Las comisiones ganadas en vehículos seminuevos, venta de vehículos Audi exonerados de impuestos se disminuyeron en \$ -56 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\$ -57 mil.
- El margen bruto y comisiones tuvo un incremento de US\$ 324 mil de valor absoluto.
- El movimiento financiero (ingresos) tiene un movimiento positivo en US\$ 15 mil.
- Otros ingresos tienen un decremento de US\$ -30 mil.
- La participación de trabajadores tiene un incremento de US\$ 47 mil debido a la mayor utilidad en relación al año 2016.
- El impuesto a la renta tiene un incremento de US\$ 20 mil debido a la mayor utilidad en relación al año 2016.
- Por lo que la utilidad neta tiene un incremento de US\$ 242mil respecto al año anterior al pasar de US\$-54 mil a una utilidad de \$ 187 mil, lo que representa el 448.4%.

	Acumulado		Variación	
	dic-16	dic-17	Absoluta	Relat.
Ingresos				
Vehículos	4,656	5,874	1,217	26.1%
Vehículos Chevrolet	3,477	0	-3,477	-100.0%
Vehículos Seminuevos	494	363	-131	-26.5%
Repuestos Mostrador	174	183	9	5.0%
Repuestos Taller	2,097	1,985	-112	-5.4%
Mano de Obra y Trabajos Externos	1,345	1,358	13	1.0%
Accesorios	283	292	8	3.0%
Total Ventas	12,527	10,055	-2,472	-19.7%
Total Costos	11,336	8,541	-2,795	-24.7%
Utilidad Bruta	1,190	1,513	323	27.1%
Comisiones ganadas seminuevos	114	140	26	22.8%
Com. ganada vehículos exonerados	320	238	-82	-25.7%
Utilidad Bruta mas semin/exonerados	1,624	1,890	267	16.4%
Margen Bruto	12.96%	18.80%	0	45.0%
Total Gastos Operativos	1,899	1,843	-57	-3.0%
Utilidad en Operación	-276	48	324	117.3%
Movimiento Financiero Neto	-6	9	15	264.9%
Otros Ingresos / Gastos Neto	310	280	-30	-9.7%
Utilidad antes de Participación	29	337	308	1059.0%
Participación Trabajadores	2	49	47	2294.9%
Impuesto a la Renta	81	101	20	24.9%
Total Deduciones	83	150	67	80.8%
Utilidad Neta	-54	187	241	448.4%

Ecuawagen S.A.

PIRÁMIDE DE DUPONT AÑOS: 2017-2016-2015-2014-2013-2012-2011

US\$(000)

UTILIDAD NETA						
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
187	(54)	298	626	762	619	348
741	-32	-328	-126	133	271	64

VENTAS						
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
10,055	12,527	9,121	17,292	15,817	17,345	18,461
2,472	3,406	-8,171	1,475	-1,528	-1,116	2,314

ACTIVOS						
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
6,227	6,930	6,319	6,680	7,532	6,450	5,706
703	1,339	1,639	832	1,082	744	1,141

PATRIMONIO						
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
3338	2,964	3,031	3,321	3,409	3,213	2,908
34	-47	-290	-88	156	305	124

MARGEN NETO						
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
1.95%	-0.43%	3.27%	3.62%	4.75%	3.57%	1.99%

ROTACIÓN ACTIVOS						
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
1.61	1.81	1.10	2.59	2.10	2.69	3.24

ROA						
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
3.00	-0.78	3.68	9.37	9.98	9.60	6.10

GENERACION DE RIQUEZA

LEVERAGE						
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
1.87	2.32	2.74	2.01	2.21	2.01	1.96

ROE						
2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
6.60	1.81	9.83	18.86	22.06	19.27	11.97

GENERACION DE RIQUEZA

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
2017

Quito, DM., 22 de marzo del 2018

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 de las utilidades del Ejercicio Económico correspondiente el año 2017.

Con estos antecedentes nos permitimos hacer las siguientes recomendaciones:

UTILIDAD A DISPOSICION DE LOS ACCIONISTAS:

PROPUESTA DE LA GERENCIA GENERAL.-

Utilidad antes participaciones e impuestos	US\$	337.373,90
Menos: 15% Para trabajadores		48.873,10
22% Impuesto a la Renta		<u>101.046,94</u>
UTILIDAD NETA	US\$	187.453,86
Menos: 10% Transferencia Reserva Legal		<u>18.745,39</u>
UTILIDAD A DISPOSICION DE LOS ACCIONISTAS:	<u>US\$</u>	<u>168.708,47</u>

SUGERENCIA DISTRIBUCION UTILIDADES EJERCICIO 2017

	Patrimonio al 31- XII-2017	Utilidad Ejercicio	Traspaso Reserva Legal	Nuevo Patrimonio
Capital Social	2,319,000.00	—————	—————	2,319,000.00
Reserva Legal	473,714.40	—————	18,745.39	492,459.79
Resultados Acumulados	245,839.49	168,708.47	—————	414,547.96
Aplicación NIC 19	111,898.00	—————	—————	111,898.00
Utilidad Ejercicio	187,453.86	-168,708.47	-18,475.39	—————
	<u>3,337,905.75</u>	—————	—————	<u>3,337,905.75</u>

Con el objeto de mejorar el patrimonio y mantener el flujo de efectivo se sugiere no distribuir dividendos del año 2017. La utilidad incrementará la cuenta: RESULTADOS ACUMULADOS.

De ustedes muy atentamente,


Diego Luna Lalama
Gerente General

**LISTA SUGERIDA DE ADMINISTRADORES
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

Sra. Nathalie Pinto Burkhardt
Subgerente General

DIRECTORES

Principales

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

Suplentes

Sr. Marcelo Beltrán
Sr. Fernando Guerrero

COMISARIOS

Principal

Ing. Armando Lituma

Suplente

Lcda. Jenny Jácome

AUDITORES

KPMG del Ecuador Cía. Ltda.

**CONOCER Y RESOLVER SOBRE LOS
CAMBIOS NORMATIVOS AL AMPARO DE LA
NIC 19 Y EL OFICIO NRO. SCVS-INMV-
00060421-OC DE LA SUPERINTENDENCIA DE
COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS**

Quito, DM., 22 de marzo del 2018

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 del Oficio No. SCV-INMV-2017-00060421-OC de la Superintendencia de Compañías, Seguros y Valores en el cual indican que en nuestro País existe un mercado amplio de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad, y exponen que es de obligatoria aplicación el párrafo 83 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 positivo actuarial para el año 2017 de US\$ 166.357 impacto que se detalla a continuación:

CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

	Patrimonio al 31-DIC-2016	Ajuste del Recalculo de la reserva por Jubilación Patronal	Utilidad	Nuevo Patrimonio al 31-Dic-2017
		Ganancia actuarial año 2017	Ejercicio	
Capital Social	2,319,000.00	-----	-----	2,319,000.00
Reserva Legal	473,714.40	-----	-----	473,714.40
Resultados Acumulados	245,839.49	-----	187,453.86	433,293.35
Aplicación NIC 19	-54,459.00	166,357.00	-----	111,898.00
	2,984,094.89	166,357.00	187,453.86	3,337,905.75

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

Recomendamos aprobar el ajuste de US\$ 166.357,00 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
2017

Quito DM, 22 de marzo del 2018

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 Económico 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 2017, 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 regularmente y 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.

El oficial de cumplimiento y el comité de cumplimiento detectaron una (1) operación inusual e injustificada; la misma que fue analizada en Comité, autorizada por Gerencia General y reportada a la UAFE de acuerdo a lo establecido en la normativa legal.

Datos del cliente: Acosta Navarro Jesús Daniel

Señales de alerta:

- Fraccionan transacciones para evitar requerimientos de documentación y/o presentación de declaración de operaciones en efectivo.
- Definen su actividad económica como: independiente y manejan grandes cantidades de dinero.
- Perfiles económicos no acordes con adquisición de bienes.
- Estratificación de fondos para evitar controles.
- Manejo de dinero en efectivo no acorde al perfil económico

Fecha de reporte: 04 de abril de 2017

2.- Cumplimiento del Plan de Acción 2017

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 2017 se realizaron las acciones y cursos planificados en materia de prevención.

3.- Cumplimiento de Reportes:

Ecuawagen SA ha cumplido con las disposiciones establecidas, reportando hasta antes del día quince de cada mes:

Reportes a la UAF:

- 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 2017
- Reporte de transacciones inusuales e injustificadas ROII, en el mes de marzo 2017

Reportes y notificación a la Superintendencia de Compañías:

- Envío del informe de auditoría externa e Informe de comisario sobre el grado de cumplimiento del año 2016
- Envío del Plan Operativo de Actividades para el año 2017
- Envío del informe de cumplimiento del plan operativo de actividades del año 2016
- Actualización de datos de oficial de cumplimiento
- Comunicación del nombramiento como Oficial de Cumplimiento de Consuelo Muñoz.

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,



CONSUELO MUÑOZ
OFICIAL DE CUMPLIMIENTO

**PLAN DE TRABAJO OFICIAL DE
CUMPLIMIENTO EJERCICIO 2018**

Quito DM, 22 de marzo del 2018

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 2018, 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 2018

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 2017	Anual	
Envío del plan anual de capacitación Interna para el año 2018	Anual	
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS		
Envío del informe de auditoría externa sobre el grado de cumplimiento del año 2017	Anual	
Envío del plan operativo de actividades para el año 2018	Anual	
Envío del informe de cumplimiento del plan operativo de actividades del año 2017	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 2017	Anual	
Aprobación del informe de auditoría externa del año 2017	Anual	
Aprobación Plan Operativo Anual (POA) de actividades de Prevención de Lavado de Activos para el año 2018	Anual	
Aprobación del Plan de Capacitación Interna en Prevención de Lavado de Activos para el año 2018	Anual	
Aprobación del sistema de prevención de lavado de Activos de la compañía.	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 AUDITORÍA 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	Anual	
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
Desarrollar e implementar el Sistema de Prevención de Riesgos que permita detectar casos potenciales relacionados con 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,


CONSUELO MUÑOZ
OFICIAL DE CUMPLIMIENTO

**APROBACIÓN DE LA ACTUALIZACIÓN DEL
MANUAL DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE
ACTIVOS**

Quito 22 de marzo del 2018

Señores Accionistas:

En cumplimiento de las responsabilidades del oficial de cumplimiento así como las responsabilidades del comité de cumplimiento, sugerimos aprobar la actualización del Manual de Prevención de Lavado de Activos y del Financiamiento de Delitos, debido a los cambios normativos en la materia, y en especial a la emisión del **REGLAMENTO GENERAL A LA LEY ORGÁNICA DE PREVENCIÓN, DETECCIÓN Y ERRADICACIÓN DEL DELITO DE LAVADO DE ACTIVOS Y DEL FINANCIAMIENTO DE DELITOS**, publicado en el Registro Oficial No. 979 del 6 de abril del 2017 y a la Resolución No. No. UAFE-DG-SO-2017-0009 del Registro Oficial N° 145 del Jueves 21 de diciembre de 2017

En este sentido, el Oficial de Cumplimiento sugiere los siguientes cambios:

- Actualizar el glosario de términos y su definición
- Actualizar listado de señales de alerta.
- Actualizar miembros del comité.
- Actualizar tipos de reporte a remitir a la UAFE.
- Actualizar funciones del oficial de Cumplimiento y requisitos de capacitación.
- Actualizar requisitos para personas naturales y personas jurídicas.
- Implementación del Sistema de Prevención de Riesgos
- Actualizar objetivos institucionales del sistema de Prevención de Riesgos
- Actualizar la política conoce a tu cliente, conoce a tu proveedor, conoce a tu colaborador, conoce a tu mercado y sus respectivos indicadores del riesgos
- Actualizar capacitación de las políticas del sistema de prevención de riesgos
- Implementar el software para la aplicación de políticas y emisión de reportes
- Actualizar funciones y responsabilidades del auditor externo

Muy atentamente,



Diego Luna Lalama
Gerente General



Consuelo Muñoz Vallejo
Oficial de Cumplimiento