

AUTEC S.A.

**INFORME DEL COMISARIO
POR EL AÑO TERMINADO AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

INFORME DEL COMISARIO

A los Accionistas y Directores de
AUTEC S.A.

1. En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la Ley de Compañías en el Art. 279, en mi calidad de Comisario, de **AUTEC S.A.** (Una Sociedad Anónima constituida en el Ecuador) presento a ustedes el siguiente informe en relación al año terminado el 31 de diciembre del 2012.
2. He obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros que consideramos necesarios. Así mismo, he revisado el estado de situación financiera de **AUTEC S.A.** al 31 de diciembre del 2012 y el correspondiente estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es emitir un informe sobre estos estados financieros basados en mi revisión.

Adicionalmente, he revisado con el alcance que considere necesario en las circunstancias, el informe de auditores independientes de la Compañía correspondientes a este año incluye una opinión no calificada y dos aspectos de énfasis a considerar.

3. La revisión fue efectuada de acuerdo con la Norma Internacionales de Auditoría y Aseguramiento aplicable a trabajos de revisión, con el propósito de realizar este informe. Esta norma requiere que una revisión sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una revisión se limita principalmente a investigaciones con personal de la Compañía y a procedimientos analíticos aplicados a datos financieros, así que provee menos certeza que una auditoría. No se ha efectuado una auditoría y, por consiguiente, no expreso una opinión de auditoría.
4. Basado en mi revisión, no existen asuntos que hayan llamado nuestra atención que nos hicieran creer que los estados financieros no estén presentados razonablemente, en todos los aspectos importantes en cuanto a la situación financiera de **AUTEC S.A.**, al 31 de diciembre del 2012 y los resultados de sus operaciones, por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's). Mis observaciones y recomendaciones fueron puestas a consideración de la Administración en forma verbal durante la ejecución de mi trabajo.
5. Como parte de mi revisión, realizamos ciertas verificaciones, en base a pruebas, e indagaciones de la Compañía, con relación a que si los administradores han dado cumplimiento a: las normas legales, estatutarias y reglamentarias, y de las resoluciones de la Junta General de Accionistas y específicamente si ha dado cumplimiento de las obligaciones determinadas en el artículo 279 de la Ley de Compañías.

6. Los resultados de nuestra la revisión no revelaron situaciones, en las transacciones y documentos examinados con relación a los asuntos que se mencionan en el párrafo precedente, que en mi opinión se consideren incumplimientos importantes de los referidos aspectos por parte de los administradores de AUTEK S.A. por el año terminado al 31 de diciembre del 2012.
7. Adicionalmente, basado en la información proporcionada por la Administración, efectuamos una evaluación, de la estructura del control interno de la Compañía, pero sólo hasta donde consideramos necesario con el propósito de tener una base para determinar la confianza que se puede depositar en el mismo en relación con la revisión de los estados financieros de la Compañía por el año 2012. Por consiguiente, nuestra revisión no abarcó todos los procedimientos y técnicas de control y no se llevó a cabo con el propósito de hacer recomendaciones detalladas o evaluar si los controles de la Compañía son adecuados para prevenir y detectar todos los errores o irregularidades que pudieran existir.
8. A continuación se describen los aspectos de énfasis, incluido en el informe de auditores independientes que se mencionan en el segundo párrafo:
 - ✓ Los estados financieros, al 31 de diciembre del 2012, la Compañía participa en el 34% del Consorcio AUTEK – CIPSA. Los estados financieros individuales adjuntos corresponden únicamente a las actividades de AUTEK S.A. y no incluyen la consolidación de sus operaciones con el Consorcio.
 - ✓ Los estados financieros, con relación a las operaciones de la Compañía están concentradas en la distribución y servicio de postventa de los productos automotrices KENWORH, esta línea de camiones para el año 2012, representaron el 78% de sus ventas, es decir, para este año es la más importante en las operaciones de la Compañía. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias.
9. El Directorio del Consejo Nacional Contra el Lavado de Activos, mediante resolución No. UAF-DG-SO-2013-0002 (actualizada) publicada en el Registro Oficial No.930 de fecha 10 de abril del 2013; Notifica a las personas jurídicas que tengan entre sus actividades como objeto social, la comercialización de vehículos de forma habitual, como sujetos obligados a informar a la Unidad de Análisis Financiero (UAF), que deben cumplir con las disposiciones previstas en la Ley de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo. La Compañía deberá presentar los siguientes reportes a la Unidad de Análisis Financiero:
 - a) Reporte de operaciones o transacciones económicas inusuales e injustificadas, o de tentativas de operaciones y transacciones económicas inusuales e injustificadas. Se deberá adjuntar todos los sustentos del caso. El reporte de tentativas se deberá realizar sólo cuando se tuviere constancia material del intento del hecho;

- b) Reporte de operaciones y transacciones individuales cuya cuantía sea igual o superior a diez mil dólares de los Estados Unidos de América o su equivalente en otras monedas; así como las operaciones y transacciones múltiples que, en conjunto, sean iguales o superiores a dicho valor, cuando sean realizadas en beneficio de una misma persona y dentro de un período de treinta (30) días;
- c) Reporte de no existencia de operaciones y transacciones económicas que igualen o superen el umbral legal.
10. Al 31 de diciembre del 2012 según confirmación de los asesores legales y de la Administración durante este período no existen demandas adicionales que se deban exponer. La Compañía mantiene ciertos contingentes, que se resumen a continuación:
- ✓ Existe una demanda contencioso tributaria en conocimiento de la Primera Sala del Tribunal de lo Fiscal respecto de la determinación de impuesto a la renta correspondiente al ejercicio económico 2006 por un monto de US\$382,495.
 - ✓ Existe un recurso de revisión en conocimiento del Director General del Servicio de Rentas Internas SRI respecto de la determinación del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2005. El 5 de diciembre de 2008, la Compañía fue notificada con el Acta borrador de determinación No. RNO-ATRABIC2008-0328, en el cual se establece un saldo a pagar a la Administración Tributaria de US\$509,430.
 - ✓ Según el comunicado enviado por los asesores legales las expectativas de los resultados en ambos caso es altamente favorable.
 - ✓ Dentro del período concedido en la Ley se ha presentado los correspondientes descargos, a fin de que sean considerados por la Administración Tributaria, previa a emitir el Acta de determinación definitiva. Las posibilidades para AUTECH S.A. de reducir considerablemente la determinación tributaria son muy buenas, según su asesor legal, sin embargo, el poder desvanecer totalmente la determinación es muy poco probable.
 - ✓ Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía mantiene cartas de crédito abiertas que aún no han sido utilizadas para financiar las importaciones de vehículos, debido a que a dicha fecha el proveedor del exterior no realiza la totalidad de los embarques, a continuación se detallan dichos documentos:

	<u>2012</u>
<u>Banco Pichincha C.A.</u>	
Finanzas Dolare	2,000,000
Carta de crédito con vencimiento en enero del 2013	347,067
Carta de crédito con vencimiento en febrero del 2013	723,186

	3,070,253
	=====

11. El cumplimiento por parte de la Compañía de las mencionadas obligaciones, así como los criterios de aplicación de estas normas, son de responsabilidad de su Administración.
12. Este informe debe ser leído en forma conjunta con el informe de los auditores independientes y el informe de Gerencia; es de uso exclusivo de la Administración de la Compañía y han sido preparados por cumplimiento de las disposiciones legales vigentes, señaladas en el primer párrafo.

Abril, 12 del 2013
Quito, Ecuador



Ing. Fernando Ramos
COMISARIO

AUTEC S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresados en Dólares de E.U.A)

<u>ACTIVO</u>	<u>2012</u>
CORRIENTE:	
Instrumentos financieros:	
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,250,202
Inversiones en acciones, negociables	11,714
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6,803,366
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	2,438,041
Activo por impuestos corriente	797,878
Inventarios	9,947,954
Servicios y otros pagos anticipados	43,575

Total activo corriente	22,292,730
NO CORRIENTE:	
Propiedad, mobiliario y equipo	1,302,222
Activo por impuestos diferidos	5,632
Activo intangible	2,833

Total activo no corriente	1,310,687

	23,603,417
	=====

AUTEC S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresados en Dólares de E.U.A)

<u>PASIVO</u>	<u>2012</u>
CORRIENTE:	
Instrumentos financieros:	
Obligaciones con instituciones financieras	4,096,125
Obligaciones con terceros	500,870
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9,046,143
Provisiones	812,462
Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas	432,087
Pasivo por impuestos corriente	870,257
Beneficios definidos para empleados	288,062

Total pasivo corriente	16,046,006
NO CORRIENTE:	
Instrumentos financieros	
Obligaciones con instituciones financieras	10,443
Obligaciones con terceros	1,257,187
Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas largo plazo	-
Beneficios definidos para empleados	245,065

Total pasivo no corriente	1,512,695

Total pasivo	17,588,701
PATRIMONIO	
Capital social	4,141,821
Reserva legal	226,989
Aporte para futuras capitalizaciones	10,914
Reserva de capital	15,548
Resultados Acumulados:	
Efectos de aplicación NIIF	(94,368)
Utilidades retenidas	1,743,812

Total patrimonio	6,044,716

	<u>23,603,417</u>

AUTEC S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresados en Dólares de E.U.A)

	<u>2012</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:	
Ventas netas	51,429,847
Otros ingresos	130,561

	51,560,408
 COSTO DE VENTAS	 43,905,566

margen bruto	7,654,842
GASTOS DE OPERACIÓN:	
Sueldos y salarios	2,703,876
Participación a trabajadores	216,393
Gastos de administración y ventas	2,652,586
Deterioro de cuentas por cobrar	44,988
Depreciación	120,050
Amortización	2,573
Costos financieros	397,721
Otros gastos	290,426

	6,428,613

 Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	 1,226,229
 IMPUESTO A LA RENTA:	
Impuesto a la renta corriente	307,722
Impuesto a la renta diferido	-

	307,722

 UTILIDAD, neta	 918,507
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	-

UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL	918,507
