



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

MEMORANDO No. SC.ICI.DAI.Q.11.952

PARA : Dr. Marcelo Muriel
JEFE DE DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO ←

DE : Ing. Gilda Bautista Cedeño
DIRECTORA DE AUDITORÍA E INTERVENCIÓN

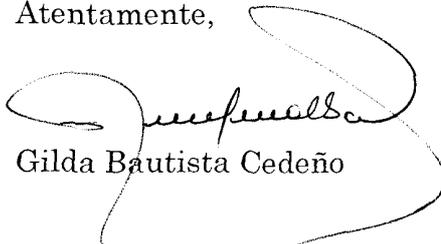
ASUNTO : ENVÍO DE INFORMES DE AUDITORÍA EXTERNA

FECHA : Noviembre, 18 de 2011

Adjunto al presente sírvase encontrar los siguientes informes de auditoría externa, a fin de que sean considerados como sustitutivos a los inicialmente presentados en esta Institución, correspondientes al ejercicio económico por el año 2009, una vez que la opinión constante en dichos informes se ha emitido de conformidad con los principios y procedimientos establecidos en la NIA 700:

- Comercial Hidrobo S.A. COMHIDROBO Exp. 17923 ✓
- Compañía de Economía Mixta de Ecoturismo Cotacachi Cuicocha TINCUICEM^h Exp. 89312 ✓
- Automotores Hidrobo Estrada Autesa S.A. Exp. 91918

Atentamente,



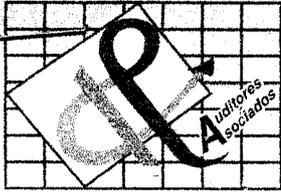
Gilda Bautista Cedeño

Adj. Lo indicado.

PREPARADO POR:	Elsi Ron Bucheli	
REVISADO POR:	Gilda Bautista Cedeño	

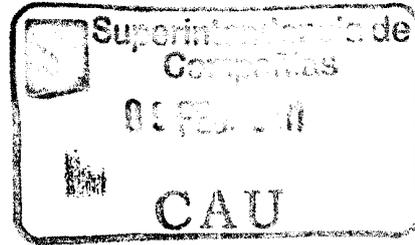
AUDITORA AUTENOR CAS# 1422

**INFORME DICTAMEN
ESTADOS FINANCIEROS
"AUTHESA S.A."
AÑO 2009**



Chacón & De la Portilla Cía. Ltda.

Oficio No 16 CHDP-11



Ibarra, 08 de Febrero de 2011

Señora.

Guilda Baustista Cedeño

DIRECTORA DE AUDITORIA E INTERVENCION DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

Quito.

De nuestras consideraciones:

En atención al oficio N SC.ICI.DAI.Q.11.011.014 0750 de fecha 10 de enero del 2011 que textualmente dice:

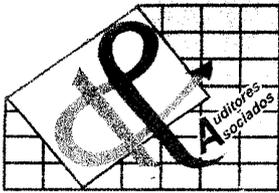
"El artículo 2 de la Resolución N 06.Q.ICI.003 del 21 de agosto del 2006, publicado en el Registro Oficial 348 del 4 de septiembre del mismo año, dispone que quienes ejercen funciones de auditoría, están en la obligación de aplicar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAAs", a partir del 1 de enero del 2009.

Esta disposición no ha sido observada en los informes de auditoría, sobre los estados financieros del año 2009 de las siguientes compañías:

- COMERCIAL HIDROBO S.A. COMHIDROBO
- COMPAÑÍA DE ECONOMIA DE ECOTURISMO COTACACHI CUICOCHA TINCUICEM
- AUTOMOTORES HIDROBO ESTRADA AUTHESA S.A.

Agradeceré que en el plazo de 30 días contado a partir de la presente fecha , se sirva justificar y enmendar esta situación..."

Sobre lo anterior informamos que en el segundo párrafo de los informes de dictamen en las tres empresas antes citadas, por error de digitación se omitió referir que la auditoría se realizó de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAAs" que en otros informes emitidos por la firma auditora en el ejercicio económico 2009 si fueron observadas.



Chacón & De la Portilla Cía. Ltda.

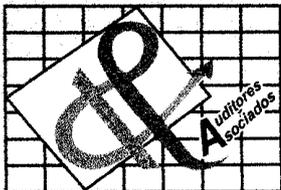
Adjuntamos a la presente comunicación los informes de dictamen enmendando la aplicación de las NIAAs en la auditoría realizada al ejercicio económico 2009, de las empresas antes citadas; a la vez que solicitamos las debidas disculpas por el inconveniente ocasionado.

Atentamente,

Dr. Rodolfo Chacón Bastidas
GERENTE GENERAL
C.P.A. No. 22. 545

Dra. María De la Portilla V. MBA
PRESIDENTA EJECUTIVA-SOCIA
C.P.A. No. 27. 380

Registro Nacional de Auditores Externos
SC-RNAE-355



Chacón & De la Portilla Cía. Ltda.

Oficio N° 034 CHDP-010

Ibarra, 30 de Julio del 2010

Señor
SUPERINTENDENTE DE COMPAÑIAS
Quito.-

De nuestras Consideraciones:

Adjunto a la presente se servirá Usted encontrar una copia del informe de Auditoría Externa a los Estados Financieros de **AUTHESA S.A.** por el periodo terminado el 31 de Diciembre del año 2009 que fue elaborado por la Firma Auditora **CHACÓN & DE LA PORTILLA CIA. LTDA.**, con registro SC-RNAE-355.

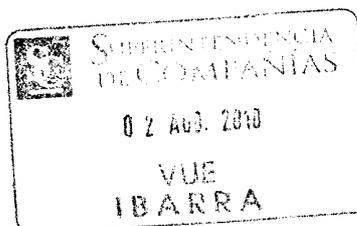
Sin otro particular por el momento nos suscribimos de usted.

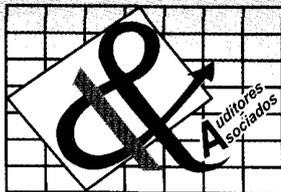
Atentamente,

Dr. Rodolfo Chacón Bastidas
GERENTE GENERAL
C.P.A. No. 22. 545

Dra. María De la Portilla V. MBA
PRESIDENTA EJECUTIVA-SOCIA
C.P.A. No. 27. 380

Registro Nacional de Auditores Externos
SC-RNAE-355





Chacón & De la Portilla Cía. Ltda.

Ibarra, 20 de Mayo del 2010

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

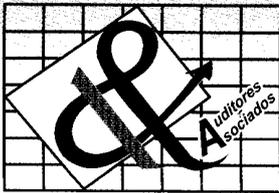
A los señores accionistas de:

AUTHESA S. A.

1. Hemos examinado el Estado de Situación Financiera adjunto de Automotores Hidrobo Estada S.A. **AUTHESA S.A.**, al 31 de Diciembre del año 2009 y los correspondientes estados de: Resultados, Evolución del Patrimonio y Flujos de Efectivo, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias, que le son relativos por el período terminado en esa fecha. Es responsabilidad de la administración de **AUTHESA S.A.** la preparación y presentación de los Estados Financieros y nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos basados en nuestra auditoría.
2. El examen fue realizado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA, estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, están libres de errores importantes de revelación. La auditoría incluye, el examen basándose en pruebas selectivas de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones en los estados financieros. Comprenden también la aplicación de procedimientos que sirvan para obtener evidencia sobre los saldos y revelaciones presentados en los estados financieros, e incluye procedimientos que permitan evaluación del riesgo, de que los estados financieros presenten errores significativos por fraude o error, para lo cual se considera el control interno de la empresa para la preparación razonable de sus estados financieros.

Una auditoría incluye también la evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptados utilizados, Normas Ecuatorianas de Contabilidad, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas realizadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida, nos proporciona una base razonable para expresar una opinión

3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía al 31 de Diciembre del año 2009 y los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados



Chacón & De la Portilla Cía. Ltda.

en el país, Normas ecuatorianas de contabilidad NEC. y disposiciones emitidas en la República del Ecuador.

4. Sin que esto represente una salvedad a nuestra opinión citamos:

- a) En el saldo de Cuentas por Cobrar Clientes Vehículos por el valor de 1.341.007,24 USD incluye el valor de cuatro vehículos modelos Sportage y Sorento vendidos el 22 de noviembre año 2007, por un valor de ciento cincuenta y seis mil, setecientos setenta y cinco dólares con 13 centavos 156.775,13 USD que representa el 11,69% que fue cancelado con un certificado de inversión financiera a 60 días plazo. A su vencimiento se entrega el valor del certificado en cheque, el cual es depositado en la cuenta de AUTHESA resultando protestado por falta de fondos.

La empresa AUTHESA tiene planteado un juicio en contra del señor Suasnavas Mejía Cristian Javier el cual consta en la empresa como deudor según facturas de venta emitidas, el mismo que sigue su proceso legal. Los vehículos tienen reserva de dominio a nombre de AUHTESA y la empresa tiene orden de captura sobre estos vehículos.

Al momento no se puede determinar el resultado de este litigio, por lo que no se ha hecho ninguna provisión en los estados financieros, para cualquier posible pérdida que pudiera resultar.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias, por parte de **AUTHESA S. A.** al 31 de Diciembre del año 2009, requerida por disposiciones legales, se emite por separado.

Dr. Rodolfo Chacón Bastidas
GERENTE GENERAL
CPA. No. 22.545

Dra. María De la Portilla V. MBA
PRESIDENTA EJECUTIVA - SOCIA
CPA. No. 27.380

Registro Nacional de Auditores Externos
SC-RNAE-355

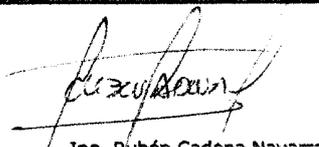
AUTOMOTORES HIDROBO ESTRADA "AUTHESA"
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

CUENTAS	NOTAS	AÑO 2009 VALOR USD	AÑO 2008 VALOR USD	VARIACION	% VARIACION
ACTIVOS					
ACTIVO CORRIENTE					
Disponible		137.550,30	80.317,83	57.232,47	71,26%
Caja- Bancos	3	137.550,30	80.317,83	57.232,47	71,26%
Exigible		1.712.865,09	1.483.521,83	229.343,26	15,46%
Cuentas por Cobrar Clientes	4	1.466.738,12	1.276.697,56	190.040,56	14,89%
Cuentas por Cobrar Empleados		2.685,47	8.999,87	-6.314,40	-70,16%
Proveedores varios		22.012,33	6.104,77	15.907,56	260,58%
Anticipo S.R.I	5	102.533,28	164.891,02	-62.357,74	-37,82%
Anticipo a proveedores		72.953,25	48.098,69	24.854,56	51,67%
Cuentas por cobrar cías relacionadas		82.000,00			
Provisión Cuentas Incobrables		-36.057,36	-21.270,08	-14.787,28	69,52%
REALIZABLE	6	975.580,75	744.047,86	231.532,89	31,12%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2.825.996,14	2.307.887,52	518.108,62	22,45%
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO					
Depreciable	7	49.117,89	37.016,29	12.101,60	32,69%
Depreciable		122.163,77	101.099,99	21.063,78	20,83%
Depreciaciones acumuladas		-73.045,88	-64.083,70	-8.962,18	13,99%
Amortizable					
Instalaciones AUTHESA		203.340,38	178.323,15	25.017,23	14,03%
Amortización acumulada instalaciones		-171.218,10	-164.937,12	-6.280,98	3,81%
AMORTIZABLES		32.122,28	13.386,03	18.736,25	139,97%
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO		2.463,30	2.425,65	37,65	1,55%
TOTAL ACTIVOS		2.909.699,61	2.360.715,49	548.984,12	23,25%
PASIVOS					
PASIVO CORRIENTE					
Cuentas por pagar		1.828.032,72	1.298.188,75	529.843,97	40,81%
Cuentas por pagar Proveedores	8	1.425.811,45	817.122,46	608.688,99	74,49%
Cuentas por pagar Empleados		48.283,05	50.745,45	-2.462,40	-4,85%
Cuentas por Pagar Accionistas		77.946,51	74.522,76	3.423,75	4,59%
Anticipos recibidos clientes	9	261.432,45	349.761,73	-88.329,28	-25,25%
Otras Cuentas por Pagar		14.559,26	6.036,35	8.522,91	141,19%
DOCUMENTOS POR PAGAR		0,00	60.577,38	-60.577,38	-100,00%
Cuentas por pagar Sistema Financiero		0,00	60.577,38	-60.577,38	-100,00%
PROVISIONES POR PAGAR	10	24.626,59	13.661,03	10.965,56	80,27%
Provisiones por pagar empleados		11.140,86	10.288,98	851,88	8,28%
Obligaciones IESS		13.485,73	3.372,05	10.113,68	299,93%
RETENCIONES IMPUESTOS POR PAGAR	11	14.172,59	141.095,55	-126.922,96	-89,96%
IVA por pagar		2.182,45	100.648,13	-98.465,68	-97,83%
Retenciones en la fuente por pagar		11.990,14	40.447,42	-28.457,28	-70,36%
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.866.831,90	1.513.522,71	353.309,19	23,34%
TOTAL PASIVO		1.866.831,90	1.513.522,71	353.309,19	23,34%
PATRIMONIO					
CAPITAL					
Capital Atlas Management Intenational LLC		623.600,00	623.600,00	0,00	0,00%
Capital ASIAUTO S.A.		155.900,00	155.900,00	0,00	0,00%
RESERVAS		39.748,88	39.748,88	0,00	0,00%
Reserva Legal		39.748,88	39.748,88	0,00	0,00%
RESULTADOS		223.618,83	27.943,90	195.674,93	700,24%
Resultado ejercicio anteriores		27.943,90	-49.266,23	77.210,13	-156,72%
Utilidad neta del año		195.674,93	77.210,13	118.464,80	153,43%
TOTAL PATRIMONIO		1.042.867,71	847.192,78	195.674,93	23,10%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.909.699,61	2.360.715,49	548.984,12	

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros



C. Patricia Urbina Estrada



Joaquín Córdoba Navarro

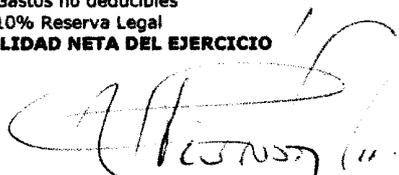
AUTOMOTORES HIDROBO ESTRADA "AUTHESA S.A."
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

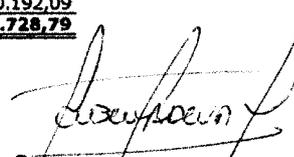
CUENTAS	NOTAS	AÑO 2009 VALOR USD	AÑO 2008 VALOR USD	VARIACION	% VARIACION
INGRESOS POR VENTAS		7.456.560,14	5.993.471,26	1.463.088,88	24,41%
Ventas vehículos	12	7.720.016,02	6.373.580,96	1.346.435,06	21,13%
Venta repuestos y accesorios		389.342,02	305.886,86	83.455,16	27,28%
Venta por taller		107.117,55	90.416,63	16.700,92	18,47%
Descuento y Devolución en Ventas	13	-759.915,45	-776.413,19	16.497,74	-2,12%
OTROS INGRESOS		23.742,62	14.964,11	8.778,51	58,66%
Ingresos financieros		16.237,02	5.884,89	10.352,13	175,91%
Otros Ingresos no operacionales		7.505,60	9.079,22	-1.573,62	-17,33%
TOTAL INGRESOS		7.480.302,76	6.008.435,37	1.471.867,39	24,50%
COSTO DE VENTAS		6.795.266,09	5.458.422,49	1.336.843,60	24,49%
Costo de venta vehículos	14	6.472.868,41	5.234.195,28	1.238.673,13	23,67%
Costo de venta repuestos y accesorios		281.501,30	204.091,04	77.410,26	37,93%
Costo de venta taller		40.896,38	29.874,14	11.022,24	36,90%
Descuento y Devolución en Compras		0,00	-9.737,97	9.737,97	-100,00%
GASTOS DE ADMINISTRACION		222.502,50	146.910,88	75.591,62	51,45%
GASTOS ADMINISTRACION		222.502,50	146.910,88	75.591,62	51,45%
Sueldos y beneficios sociales administración	15	133.745,01	80.941,76	52.803,25	65,24%
Sueldos y beneficios sociales ventas	16	34.531,99	26.752,80	7.779,19	29,08%
Sueldos y beneficios sociales taller	17	54.225,50	39.216,32	15.009,18	38,27%
GASTOS GENERALES	18	82.376,23	104.718,49	-22.342,26	-21,34%
GASTOS DE VENTA	19	182.506,67	104.083,64	78.423,03	75,35%
OTROS GASTOS NO OPERACIONALES		1.976,34	6.637,02	-4.660,68	-70,22%
otros gastos no operacionales		1.976,34	6.637,02	-4.660,68	-70,22%
TOTAL GASTOS		489.361,74	362.350,03	127.011,71	35,05%
TOTAL COSTOS Y GASTOS		7.284.627,83	5.820.772,52	1.463.855,31	25,15%
UTILIDAD DEL EJERCICIO		195.674,93	187.662,85	8.012,08	4,27%

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

CONCILIACION TRIBUTARIA 2009

UTILIDAD CONTABLE	195.674,93
(-) 15% Participación trabajadores	29.351,24
Utilidad antes del Impuesto a la Renta	166.323,69
(+) Gastos no deducibles en el país	1.976,34
(-) Amortización de pérdidas	33.770,41
Utilidad Gravable	134.529,62
Valor a reinvertir	30.000,00
Impuesto Reinversión	4.500,00
Impuesto no Reinversión	26.132,41
TOTAL IMPUESTOS	30.632,41
(-) Anticipos Impuesto a la Renta	13.299,32
(-) Retenciones en la fuente	10.683,97
SALDO A FAVOR	6.649,12
(-) Gastos no deducibles	1.976,34
(-) 10% Reserva Legal	10.192,09
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	91.728,79


 Sr. Patricio Hidrobo Estrada
GERENTE GENERAL


 Ing. Rubén Cadena Navarro
CONTADOR GENERAL
 Mat. 25.698

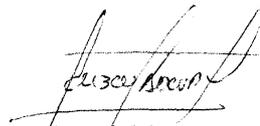
AUTOMOTORES HIDROBO ESTRADA "AUTHESA S.A."
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULT. ACUMULADOS	RESULTADOS EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
Saldo inicial al 01.01.2009	779.500,00	39.748,88	27.943,90		847.192,79
Resultado del Ejercicio				195.674,93	195.674,93
15% Participación Trabajadores				-29.351,24	-29.351,24
Impuesto a la Renta 2008				-30.632,41	-30.632,41
Apropiacion Reserva Legal		10.192,09		-10.192,09	0,00
Rectificación Utilidades			125.499,20	-125.499,20	0,00
Saldo final al 31.12.2009	779.500,00	49.940,97	153.443,10	0,00	982.884,07

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros



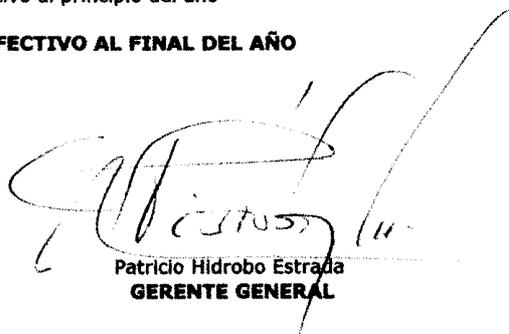
Sr. Patricio Hidrobo Estrada
GERENTE GENERAL

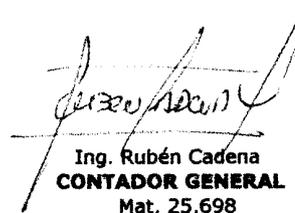


Ing. Rubén Cadena Navarro
CONTADOR GENERAL
 Mat. 25698

**AUTOMOTORES HIDROBO ESTRADA "AUTHESA S.A."
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)**

Utilidad del Ejercicio	195.674,93
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el flujo de efectivo (usado) provisto en actividades de operación	
Depreciaciones	8.962,18
Amortizaciones	6.280,98
Provisiones	95.044,40
Efectivo utilizado en Actividades Operativas antes de cambios en el capital de trabajo	<u>305.962,49</u>
Cambios Netos en Activos y Pasivos de Operación	
Aumento Cuentas por Cobrar	-183.726,16
Aumento Otras Cuentas por Cobrar	-35.549,82
Disminución en Anticipos Proveedores	-24.854,56
Aumento en Inventarios	-311.790,01
Disminución de Gastos Anticipados	-37,65
Aumento en Cuentas x Pagar a Proveedores	608.688,99
Aumento en Anticipo Clientes	-88.329,28
Aumento en Otras Cuentas por Pagar	8.522,91
Aumento en Provisiones Sociales	8.503,16
Aumento en Obligaciones con Instituciones Públicas	-126.922,96
Efectivo Neto usado en Actividades de Operación	<u>-145.495,38</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION	
Compras en Activos Fijos	-21.063,78
Disminución en Otros Activos	-25.017,23
Caja Efectivo (usado) proveniente de Activos de Inversión	<u>-46.081,01</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Obligaciones Bancarias	-60.577,38
Obligaciones con Compañías Relacionadas	3.423,75
Aumento de capital en numerario	0,00
Efectivo Neto Provisto por Actividades de Financiamiento	<u>-57.153,63</u>
Aumento Neta en el Efectivo	57.232,47
Saldo de Efectivo al principio del año	80.317,83
SALDO DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>137.550,30</u>


Patricio Hidrobo Estrada
GERENTE GENERAL


Ing. Rubén Cadena
CONTADOR GENERAL
Mat. 25.698

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AUTOMOTORES HIDROBO ESTRADA "AUTHESA S.A."
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

NOTA No. 1.- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

AUTHESA S.A., fue constituida en la ciudad de San Miguel de Ibarra - Ecuador el 4 de Septiembre del 2001 y tiene como objetivos sociales los siguientes:

- a) Compraventa, consignación, permuta, distribución, importación y exportación de automotores, camiones, acoplados, tractores, rodados, motores, nuevos o usados, repuestos y accesorios de la industria automotriz, reparaciones de vehículos automotores, sus partes y accesorios.
- b) Compra y venta permuta y representaciones de combustibles, lubricantes, lavado, engrase de vehículos incluida la exportación de estaciones de servicio, así como productos y subproductos, mercaderías, industrializadas o no en general, cualquier otro artículo para vehículos automotores y otros.

AUTHESA S.A., ha modificado sus estatutos por Incremento de Capital por varias oportunidades: el 04 de agosto del 2004, a un valor un valor de USD. 250.000,00 USD.

El 23 de septiembre del 2005, realizó una modificación de sus estatutos por Incremento de Capital, siendo el capital al 31 de Diciembre del 2005 un valor de 708.500,00 USD.

En el año 2006 realizó una modificación de sus estatutos por Incremento de Capital el 10 de noviembre del 2006, siendo el capital al 31 de Diciembre del 2006 un valor de 779.500,00 USD, que se mantiene hasta la fecha.

La empresa AUTHESA S.A., en diciembre del 2008, hizo la venta de acciones al Valor Proporcional Patrimonial V.P.P a la compañía ATLAS MANAGEMENT INTERNACIONAL LLC de nacionalidad estadounidense, según contrato de compra venta de acciones y su anexo respectivo. El hecho de venta fue notificado a la Superintendencia de Compañías. Al 31.12.2009, AUTHESA tiene como accionistas a ATLAS MANAGEMENT INTERNACIONAL LLC , y ASIAUTO S.A.

NOTA No. 2.- PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

A continuación se resumen los principales principios y/o prácticas contables, seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros; en base a acumulación, conforme principios contables de general aceptación Normas Ecuatorianas de Contabilidad NECs y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

a) Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros de la compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, siendo la unidad de moneda el dólar norte americano.

b) Valuación de Inventario

Se realiza por el método de evaluación promedio para repuestos y accesorios, y al costo de las facturas los vehículos.

c) Gastos e Impuestos Anticipados

Se registran los grupos de las Retenciones en la Fuente realizada por los clientes sobre las ventas, los que se liquidarán con el impuesto a la renta causado en el ejercicio 2009.

d) Valuación de Propiedades, Planta y Equipo.

Estos valores se deprecian de acuerdo al método de línea recta sin valor residual con los siguientes porcentajes:

ACTIVO	%	VIDA UTIL (Años)
Muebles y Enseres	10	10
Equipo de Oficina	10	10
Equipo de computación y electrónico.	33,33	3
Maquinas y Equipo de taller	10	10

e) Provisión Beneficios Sociales

La compañía ha efectuado la provisión de los beneficios Sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) tales como: sobresueldos, Fondo de Reserva, Vacaciones.

La empresa a partir de enero del año 2006 ha cambiado la política de pago al personal del área de ventas, cancelándose a través de roles de pago y aportes al IESS de la remuneración básica de la empresa y el valor de comisiones mediante factura mensual, quienes han sacado el RUC, cuya actividad económica principal es de "comisionistas".

f) Impuesto a la Renta

La tarifa del Impuesto a la Renta que se encuentra vigente es del 25% y 15% para utilidades que reinvierta la Compañía.

g) Ingresos y Costo de Ventas

Los ingresos se registran en base a las facturas emitidas a clientes por la venta de vehículos y repuestos, los costos de venta de vehículos corresponde al valor de las facturas de compra; para los repuestos y accesorios es en base al método de valoración de inventarios promedio.

h) Sistema contable ZEUS

En enero del año 2007 la empresa cambió al sistema informático contable ZEUS, haciendo igualmente el Plan de Cuentas.

i) Período

Los estados financieros corresponden al período comprendido del 01.01.2009 al 31.12.2009. Los estados financieros del año 2008 fueron aprobados en la Junta General de Accionistas del 23 de Abril del 2009.

NOTA No. 3.- CAJA - BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2009 está compuesto de la siguiente manera:

DETALLE	AÑO 2009 VALOR USD	AÑO 2008 VALOR USD	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Caja general tesorería	40.685.80	19.716.46	20.969.34	106.35%
Caja chica Ibarra	1.737.98	386.33	1.351.65	349.87%
M.M. Jaramillo Arteaga	16.41	5.816.41	-5.800.00	-99.72%
Banco Pacifico Ahorros	295.00	-	295.00	
Banco Pichincha	12.145.01	-	12.145.01	
Banco Internacional	8.248.94	30.583.38	-22.334.44	-73.03%
Banco del Austro	43.574.37	-	43.574.37	
Banco de Guayaquil	786.04	-	786.04	
Mutualista Imbabura	1.236.37	-	1.236.37	
Banco Capital	13.099.59	-	13.099.59	
Depósitos en tránsito	15.724.79	23.815.25	-8.090.46	-33.97%
TOTAL	137.550.30	80.317.83	57.232.47	71.26%

NOTA No. 4.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Al 31 de Diciembre del 2009 está compuesto de la siguiente manera:

DETALLE	AÑO 2009 VALOR USD	AÑO 2008 VALOR USD	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Cuenta por cobrar clientes vehículos	1.341.007.24	1.196.273.94	144.733.30	12.10%
Cuenta por cobrar clientes repuestos	23.807.43	20.663.77	3.143.66	15.21%
Cuenta por cobrar clientes talleres	101.742.27	57.572.63	44.169.64	76.72%
Cuentas por Cobrar Transitoria Vales de Caja	178.68	-	178.68	
Cuentas por Cobrar Facturas Contabilidad	2.50	-	2.50	
Cuenta por cobrar varios	-	2.187.22	-2.187.22	-100.00%
TOTAL	1.466.738.12	1.276.697.56	190.040.56	14.89%

(1) Corresponde a créditos concedidos por la empresa por la venta de vehículos KIA.

En este saldo se incluye el valor por cobrar de cuatro vehículos modelos Sportege y Sorento vendidos el 22 de noviembre año 2007, por un valor de ciento cincuenta y seis mil, setecientos setenta y cinco dólares con 13 centavos 156.775,13 USD que representa el 11,69% que fue cancelado con un certificado de inversión financiera a 60 días plazo. A su vencimiento se entrega el valor del certificado en cheque, el cual es depositado en la cuenta de AUTHESA resultando protestado por falta de fondos.

La empresa AUTHESA tiene planteado un juicio en contra del señor Suasnavas Mejía Cristian Javier el cual consta en la empresa como deudor según facturas de venta emitidas, el mismo que sigue su proceso legal. Los vehículos tienen reserva de dominio a nombre de AUHTESA y la empresa tiene orden de captura sobre estos vehículos.

NOTA No. 5.- ANTICIPOS S.R.I.

Al 31 de Diciembre del 2009 está compuesto de la siguiente manera:

DETALLE	AÑO 2009 VALOR USD	AÑO 2008 VALOR USD	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Anticipo 50% Impuesto a la renta	13.299.32	15.541.56	-2.242.24	-0.14
Anticipo retención en la fuente	32.930.07	59.339.77	-26.409.70	-0.45
IVA crédito tributario	23.329.92	90.009.69	-66.679.77	-0.74
SRI Notas de Crédito	32.973.97	-	32.973.97	
TOTAL	102.533.28	164.891.02	-62.357.74	-0.38

NOTA No. 6.- REALIZABLE - INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2009 está compuesto de la siguiente manera:

DETALLE	AÑO 2009 VALOR USD	AÑO 2008 VALOR USD	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Inventario Vehículos	876.372.28	564.880.69	311.491.59	55.14%
Inventario Repuestos (1)	89.304.01	164.343.10	-75.039.09	-45.66%
Inventario en Proceso	9.904.46	14.824.07	-4.919.61	-33.19%
TOTAL	975.580.75	744.047.86	231.532.89	31.12%

Corresponde a valores de los inventarios según toma física realizada por la administración al 31 de Diciembre del año 2009 de la Marca KIA MOTORS.

- (1) Lo constituye el inventario de repuestos, accesorios, lubricantes y otros repuestos, que son de lento movimiento y que han estado en la empresa desde el momento de su creación el año 2002, valor de inventario de repuestos es:

DETALLE	AÑO 2009 VALOR USD	AÑO 2008 VALOR USD	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Inventario repuestos	85.093.18	77.869.63	7.223.55	9.28%
Inventario aceites y lubricantes	1.985.80	2.526.23	-540.43	-21.39%
Inventario accesorios	2.225.03	2.225.03	0.00	0.00%
Inventario otros repuestos	-	81.722.21	-81.722.21	-100.00%
TOTAL	89.304.01	164.343.10	-75.039.09	-45.66%

NOTA No. 7.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de la cuenta al 31.12.2009 se presenta de la siguiente forma:

DESCRIPCION	SALDO AL 01/01/09	ADICIONES Y/O AJUSTES	BAJAS Y/O AJUSTES	SALDO AL 31/12/09	% DEPRECIACIÓN
ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES					
Muebles y Enseres	20.911,25	5.958,40		26.869,65	10%
Equipo de Oficina	4.423,19	0,00		4.423,19	10%
Equipo de Computación y Electrónicos	32.834,02	1.854,00		34.688,02	33,33%
Rótulos Publicitarios	15.385,49	0,00		15.385,49	10%
Maquinaria y Equipo	27.546,04	13.251,38		40.797,42	10%
Total depreciable	101.099,99	21.063,78	0,00	122.163,77	
Depreciación Acumulada					
DESCRIPCION	SALDO AL 01/01/09	GASTO DEPRECIACION	BAJAS Y/O AJUSTES	SALDO AL 31/12/09	% DEPRECIACION
Muebles y Enseres	9.334,60	2.192,63		11.527,23	10%
Equipo de Oficina	2.560,31	442,32		3.002,63	10%
Equipo de Computación y Electrónicos	30.223,05	1.947,19		32.170,24	33,33%
Rótulos Publicitarios	8.554,67	1.538,55		10.093,22	10%
Maquinaria y Equipo	13.411,07	2.841,49		16.252,56	10%
Total depreciación	64.083,70	8.962,18	0,00	73.045,88	
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	37.016,29			49.117,89	

NOTA No. 8.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Esta compuesto de la siguiente manera, corresponde a los valores pendientes de pago al 31.12.2009, a los proveedores de vehículos repuestos, talleres y administrativos en la siguiente proporción

DETALLE	AÑO 2009 VALOR USD	AÑO 2008 VALOR USD	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Cuentas por pagar proveedores vehículos	1.278.714.93	758.588.53	520.126.40	68.57%
Cuentas por pagar proveedores repuestos	29.950.81	24.443.78	5.507.03	22.53%
Cuentas por pagar proveedores talleres	24.540.01	258.58	24.281.43	9390.30%
Cuentas por pagar proveedores administración	92.605.70	33.831.57	58.774.13	173.73%
TOTAL	1.425.811.45	817.122.46	608.688.99	74.49%

NOTA No. 9.- ANTICIPOS RECIBIDOS DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2009 está compuesto de la siguiente manera:

DETALLE	AÑO 2009 VALOR USD	AÑO 2008 VALOR USD	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Anticipos clientes vehículos (1)	225.785.19	334.769.85	-108.984.66	-32.56%
Anticipos clientes repuestos	8.710.52	7.920.84	789.68	9.97%
Anticipos clientes talleres	26.497.20	6.631.50	19.865.70	299.57%
Depósitos por identificar	439.54	439.54	0.00	0.00%
TOTAL	261.432.45	349.761.73	-88.329.28	-25.25%

(1) Corresponde a valores recibidos de clientes como anticipo para la adquisición de vehículos.

NOTA No. 10.- PROVISIONES POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2009 está compuesto de la siguiente manera:

DETALLE	AÑO 2009 VALOR USD	AÑO 2008 VALOR USD	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
PROVISIONES POR PAGAR EMPLEADOS (1)	11.140,86	10.288,98	851,88	8,28%
OBLIGACIONES IESS	13.485,73	3.372,05	10.113,68	299,93%
TOTAL	24.626,59	13.661,03	10.965,56	80,27%

(1) En el cuadro siguiente se realiza un detalle de provisiones por pagar empleados y obligaciones con el IESS

DETALLE	DECIMO III	DECIMO IV	VACACIONES	FONDOS DE RESERVA	TOTAL
Saldo al 31.12.2009	1.443,22	734,56	4.387,80	3.723,40	10.288,98
(+) Provisión 2009	14.025,00	3.517,30	346,53	7.661,68	25.550,51
(-) Pagos Realizados 2009	9.566,07	3.400,95	346,53	11.385,08	24.698,63
Saldo al 31.12.2009	5.902,15	850,91	4.387,80	0,00	11.140,86

NOTA No. 11.- RETENCIONES IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2009 está compuesto de la siguiente manera:

DETALLE	AÑO 2009 VALOR USD	AÑO 2008 VALOR USD	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
IVA POR PAGAR	2.182,45	100.648,13	-98.465,68	-97,83%
IVA ventas por pagar		99.307,97	-99.307,97	-100,00%
30% IVA retenido por pagar	188,69	180,60	8,09	4,48%
70% IVA retenido por pagar	1.480,21	548,26	931,95	169,98%
100% IVA retenido por pagar	513,55	611,30	-97,75	-15,99%
RETENCIONES EN LA FUENTE POR PAGAR	11.990,14	13.638,74	-1.648,60	-12,09%
Retención 1% impuesto renta	41,32	42,83	-1,51	-3,53%
Retención 2% impuesto renta mano de obra	288,25	156,95	131,30	83,66%
Retención 2% servicio entre sociedades	133,63	0,00	133,63	
Retención 8% Impuesto renta	410,63	578,39	-167,76	-29,00%
Retención impuesto renta empleados	43,46	43,46	0,00	0,00%
Retención 1% compras bienes no producidos sociedad	10.722,40	5.387,04	5.335,36	99,04%
Retención 1% suministros y materiales	3,69	3,97	-0,28	-7,05%
Retención 1% lubricantes	32,46	32,46	0,00	0,00%
Retención 1% transporte privada carga	6,18	5,65	0,53	9,38%
Retención 1% promoción y publicidad	0,50	0,00	0,50	
Retención 5% arriendo bienes sociedades	277,83	240,00	37,83	15,76%
Retención 8% Honorarios comisiones	16,17	7.072,17	-7.056,00	-99,77%
Retención 8% notarios y registradores	0,72	0,72	0,00	0,00%
Retención 1% otros servicios	5,06	75,10	-70,04	-93,26%
Retención 2% otros aplicables 2%	7,84	0,00	7,84	
Impuesto a la renta por pagar	0,00	26.808,68	-26.808,68	-100,00%
TOTAL	14.172,59	141.095,55	-126.922,96	-89,96%

Corresponde los valores retenidos por concepto del 30%, 70%, y 100% del valor IVA, el 1%, 5% y 8% de Retención en la fuente, y los valores de Impuesto a la Renta de los trabajadores y de la compañía pendientes de pago al SRI al 31.12.2009.

NOTA No. 12.- INGRESO VENTA VEHICULOS

Al 31 de diciembre del 2009 está compuesto de la siguiente manera:

MES	AÑO 2009 VALOR USD	AÑO 2008 VALOR USD	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Enero	365.715.33	413.439.14	-47.723.81	-0.12
Febrero	824.526.72	296.063.88	528.462.84	1.78
Marzo	550.142.93	293.341.59	256.801.34	0.88
Abril	271.089.24	346.731.44	-75.642.20	-0.22
Mayo	478.474.22	591.397.57	-112.923.35	-0.19
Junio	673.759.24	481.969.30	191.789.94	0.40
Julio	875.714.89	554.920.60	320.794.29	0.58
Agosto	512.617.88	738.323.83	-225.705.95	-0.31
Septiembre	627.863.75	632.162.46	-4.298.71	-0.01
Octubre	586.530.74	545.028.73	41.502.01	0.08
Noviembre	617.756.43	620.971.95	-3.215.52	-0.01
Diciembre	1335824.65	859.230.47	476.594.18	0.55
TOTAL	7.720.016.02	6.373.580.96	1.346.435.06	0.21

NOTA No. 13.- DESCUENTOS Y DEVOLUCION EN VENTAS

Al 31 de diciembre del 2009 está compuesto de la siguiente manera:

DETALLE	AÑO 2009 VALOR USD	AÑO 2008 VALOR USD	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Descuento ventas vehículos	19.478.62	-50.184.80	69.663.42	-138.81%
Descuento ventas repuestos	9.710.41	-9.092.38	18.802.79	-206.80%
Descuento ventas talleres	3.313.23	-3.204.40	6.517.63	-203.40%
Devolución venta vehículos	706.258.86	-674.476.37	1.380.735.23	-204.71%
Devolución venta repuestos	17.914.46	-25.717.12	43.631.58	-169.66%
Devolución venta talleres	3.239.87	-13.738.12	16.977.99	-123.58%
TOTAL	759.915.45	-776.413.19	1.536.328.64	-197.88%

NOTA No. 14.- COSTO DE VENTA VEHICULOS

Al 31 de diciembre del 2009 está compuesto de la siguiente manera:

MES	AÑO 2009 VALOR USD	AÑO 2008 VALOR USD	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Enero	297.775.33	345.900.01	-48.124.68	-13.91%
Febrero	600.081.34	260.352.35	339.728.99	130.49%
Marzo	504.952.50	227.218.22	277.734.28	122.23%
Abril	216.482.74	289.719.06	-73.236.32	-25.28%
Mayo	429.973.02	500.996.12	-71.023.10	-14.18%
Junio	563.043.18	381.870.48	181.172.70	47.44%
Julio	802.360.18	451.238.77	351.121.41	77.81%
Agosto	397.079.34	598.414.18	-201.334.84	-33.64%
Septiembre	558.404.86	531.241.57	27.163.29	5.11%
Octubre	396.671.35	464.142.02	-67.470.67	-14.54%
Noviembre	519.683.40	498.145.80	21.537.60	4.32%
Diciembre	1.186.361.17	684.956.70	501.404.47	73.20%
TOTAL	6.472.868.41	5.234.195.28	1.238.673.13	23.67%

NOTA No. 15.- GASTO SUELDOS Y BENEFICIOS ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre del 2009 está compuesto de la siguiente manera:

DETALLE	AÑO 2009 VALOR USD	AÑO 2008 VALOR USD	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Sueldos y salarios	54.357.12	30.937.44	23.419.68	75.70%
Vacaciones	0.00	2.472.79	-2.472.79	-100.00%
IESS patronal	6.986.57	7.173.10	-186.53	-2.60%
Décimo tercer sueldo	8.841.69	4.973.86	3.867.83	77.76%
Décimo cuarto sueldo	1.758.96	1.766.66	-7.70	-0.44%
Fondos de reserva	9.488.96	4.548.37	4.940.59	108.62%
Uniformes	197.20	0.00	197.20	
Capacitación	372.41	320.00	52.41	16.38%
Servicios ocasionales	0.00	1.250.10	-1.250.10	-100.00%
Comisión ventas	51.742.10	27.499.44	24.242.66	88.16%
TOTAL	133.745.01	80.941.76	52.803.25	65.24%

NOTA No. 16.- GASTO SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES VENTAS

Al 31 de diciembre del 2009 está compuesto de la siguiente manera:

DETALLE	AÑO 2009 VALOR USD	AÑO 2008 VALOR USD	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Sueldos y salarios	8.438.21	8.666.23	-228.02	-2.63%
Vacaciones	346.53	945.30	-598.77	-63.34%
IESS patronal	5.597.80	2.267.57	3.330.23	146.86%
Décimo tercer sueldo	2.002.35	1.555.28	447.07	28.75%
Décimo cuarto sueldo	658.99	616.67	42.32	6.86%
Fondos de reserva	1.898.25	858.00	1.040.25	121.24%
Refrigerio	0.00	22.90	-22.90	-100.00%
Bono cumplimiento objetivos	0.00	368.00	-368.00	-100.00%
Comisión ventas	15.589.86	11.452.85	4.137.01	36.12%
TOTAL	34.531.99	26.752.80	7.779.19	29.08%

NOTA No. 17.- GASTO SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES TALLER

Al 31 de diciembre del 2009 está compuesto de la siguiente manera:

DETALLE	AÑO 2009 VALOR USD	AÑO 2008 VALOR USD	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Sueldos y salarios	18.446.76	15.889.86	2.556.90	16.09%
Vacaciones	0.00	1.101.54	-1.101.54	-100.00%
IESS patronal	7.893.76	3.275.38	4.618.38	141.00%
Décimo tercer sueldo	3.180.96	2.246.48	934.48	41.60%
Décimo cuarto sueldo	1.099.35	999.96	99.39	9.94%
Fondos de reserva	3.478.31	2.177.31	1.301.00	59.75%
Uniformes	300.00	586.00	-286.00	-48.81%
Capacitación	102.46	0.00	102.46	
Comisión ventas	19.723.90	12.939.79	6.784.11	52.43%
TOTAL	54.225.50	39.216.32	15.009.18	38.27%

NOTA No. 18.- GASTOS GENERALES

Al 31 de diciembre del 2009 está compuesto de la siguiente manera:

DETALLE	AÑO 2009 VALOR USD	AÑO 2008 VALOR USD	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Servicios básicos (1)	6.725.20	8.559.88	-1.834.68	-21.43%
Notario y registro de la propiedad	40.00	75.00	-35.00	-46.67%
Gastos seguros	3.933.55	4.781.37	-847.82	-17.73%
Gasto vigilancia y seguridad	12.042.29	10.223.58	1.818.71	17.79%
Gasto suministros de oficina y aseo	4.868.35	4.547.99	320.36	7.04%
Gasto mantenimiento	9.421.84	4.907.74	4.514.10	91.98%
Otros gastos (2)	45.345.00	71.622.93	-26.277.93	-36.69%
TOTAL	82.376.23	104.718.49	-22.342.26	-21.34%

(1) SERVICIOS BASICOS

Al 31 de diciembre del 2009 está compuesto de la siguiente manera:

DETALLE	AÑO 2009 VALOR USD	AÑO 2008 VALOR USD	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Agua potable	1.195.45	340.47	854.98	251.12%
Luz eléctrica	1.830.80	3.371.78	-1.540.98	-45.70%
Teléfono	3.374.36	4.381.49	-1.007.13	-22.99%
Internet	324.59	466.14	-141.55	-30.37%
TOTAL	6.725.20	8.559.88	-1.834.68	-21.43%

(2) OTROS GASTOS

Al 31 de diciembre del 2009 está compuesto de la siguiente manera:

DETALLE	AÑO 2009 VALOR USD	AÑO 2008 VALOR USD	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Gasto arriendo	43.381.52	36.000.00	7.381.52	20.50%
Honorarios varios	0.00	29.619.53	-29.619.53	-100.00%
Gastos trámites y otros	1.513.48	548.40	965.08	175.98%
Ibarra Gastos Judiciales	450.00	5.455.00	-5.005.00	-91.75%
TOTAL	45.345.00	71.622.93	-26.277.93	-36.69%

NOTA No. 19.- GASTOS DE VENTA

Al 31 de diciembre del 2009 está compuesto de la siguiente manera:

DETALLE	AÑO 2009 VALOR USD	AÑO 2008 VALOR USD	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Comisiones ventas	7.590.87	2.141.94	5.448.93	254.39%
Publicidad	4.154.13	9.274.72	-5.120.59	-55.21%
Combustible	2.873.68	2.650.82	222.86	8.41%
Movilización vehículos	4.857.66	4.580.44	277.22	6.05%
Fletes	6.293.23	5.718.59	574.64	10.05%
Otros gastos	762.59	1.400.39	-637.80	-45.54%
Gastos de gestión	4.527.15	3.980.32	546.83	13.74%
Impuestos contribuciones y otros	8.748.17	17.150.33	-8.402.16	-48.99%
Gastos depreciaciones y amortizaciones	95.500.28	17.382.35	78.117.93	449.41%

Gastos provisión incobrables	14.787.28	4.821.92	9.965.36	206.67%
Gastos financieros (1)	32.411.63	34.981.82	-2.570.19	-7.35%
TOTAL	182.506.67	104.083.64	78.423.03	75.35%

(1) GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2009 está compuesto de la siguiente manera:

DETALLE	AÑO 2009 VALOR USD	AÑO 2008 VALOR USD	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Intereses préstamos y sobregiros	0.00	11.313.63	-11.313.63	-100.00%
Servicios bancarios	822.10	4.107.41	-3.285.31	-79.98%
Comisiones avales	18.850.00	8.044.44	10.805.56	134.32%
Impuesto Solca	0.00	297.94	-297.94	-100.00%
Gasto renta arriendo mercantil	6.451.77	7.742.04	-1.290.27	-16.67%
Comisión targetas de crédito	6.287.76	3.476.36	2.811.40	80.87%
TOTAL	32.411.63	34.981.82	-2.570.19	-7.35%

HECHO SUSECUENTE

El 20 de Noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías según Res. 08.G.DSC sensibles al pedido del Gobierno Nacional prorrogó la entrada en vigencia de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs para los años 2010, 2011 y 2012 para permitir que los empresarios del país puedan enfrentar de mejor manera los posibles impactos de la crisis financiera global, estableció un cronograma de aplicación. Se establece como años de transición el 2009, 2010 y 2011.

Authesa S.A. tiene que emitir estados financieros bajo NIIF's el 31.12.2011, siendo su año de transición el año 2010.