

# Chacón & De la Portilla Cía. Ltda.

Oficio No 043 CHDP 11

Ibarra, 09 de Mayo del 2011

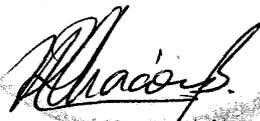
Señor  
Patricio Hidrobo Estrada  
**GERENTE GENERAL AUTOMOTORES HIDROBO ESTRADA AUTHESA S.A.**  
Ibarra.-

De nuestras Consideraciones:

Adjunto a la presente se servirá encontrar tres ejemplares de nuestro informe final de Dictamen, relacionado con la auditoría a los estados financieros, por el período terminado al 31 de Diciembre del año 2010 de **AUTOMOTORES HIDROBO ESTRADA AUTHESA S.A.**

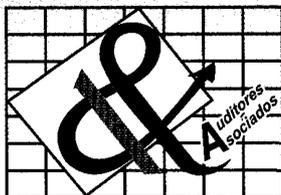
Sin otro particular por el momento nos suscribimos de usted.

Atentamente,

  
Dr. Rodolfo Chacón Bastidas  
**GERENTE GENERAL- SOCIO**  
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, 09 de Mayo del 2011

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

---

A los señores Accionistas de:

### **AUTOMOTORES HIDROBO ESTRADA S.A. "AUTHESA"**

1. Hemos examinado el Estado de Situación Financiera adjunto de **AUTOMOTORES HIDROBO ESTRADA S.A. "AUTHESA"**, al 31 de Diciembre del año 2010 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.
2. La administración de **AUTOMOTORES HIDROBO ESTRADA S.A. "AUTHESA"**, es responsable de la preparación y presentación de los Estados Financieros de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad contiene el diseño, la implementación y el mantenimiento de los controles internos adecuados para que la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros estén libres de errores significativos por fraude o error, la selección y la aplicación de apropiadas políticas de contabilidad así como la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad como auditores consiste en expresar una opinión sobre los Estados Financieros citados en el párrafo uno basada en nuestra auditoría. El examen fue realizado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, 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 y estén libres de errores importantes de revelación.

Una auditoría incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados, según disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas realizadas por la administración de la entidad, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y pertinente para proporcionar una base razonable para expresar y sustentar nuestra opinión.

Excepto por lo que se expone en el párrafo 4 siguiente, realizamos nuestra revisión de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAAs. 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 la evaluación del riesgo, de que los Estados Financieros presenten errores significativos por fraude o error. Al realizar las evaluaciones del riesgo, consideramos los controles internos relevantes de la empresa para la preparación y presentación razonable de sus Estados Financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del sistema de control interno de la empresa.

4. El saldo de la cuenta Cuentas por cobrar clientes de vehículos, repuestos y talleres al 31.12.2010 por un valor de 1.795.718,53 USD, representa el 50,27% del total de activos de 3.572.322,87 USD. En el proceso de la auditoría se solicitó realizar una circularización a una muestra de clientes de vehículos, repuestos y



# Chacón & De la Portilla Cía. Ltda.

talleres con saldos vencidos mayores a 90 días por un valor de 415.088,59 USD., sin tener contestaciones de la mayoría y de otros los valores contestados por los clientes difieren de los valores contables, lo que nos genera incertidumbre sobre estos saldos circularizados.

5. En nuestra opinión, excepto por los efectos de los asientos contables de las reclasificaciones y/o los ajustes que pudieran provocarse por el registro contable de lo expuesto en los párrafo 4, en nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la empresa al 31 de Diciembre del año 2010, el resultado de sus operaciones, por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC., emitidas en la República del Ecuador.

Sin que los siguientes párrafos explicativos representen salvedades adicionales a la emisión de nuestro dictamen informamos:

1. En el saldo de Cuentas por Cobrar Clientes Vehículos por el valor de 1.682.747,71 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 la empresa no se ha hecho ninguna provisión en los estados financieros, para cualquier posible pérdida que pudiera resultar.

2. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias, por parte de **AUTOMOTORES HIDROBO ESTRADA S.A. "AUTHESA"**, al 31 de Diciembre del año 2010, requerida por disposiciones legales emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI, se emite por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Entidad
3. La empresa **AUTOMOTORES HIDROBO ESTRADA S.A. "AUTHESA"**, corresponde al tercer grupo de empresas según el cronograma establecido por la Superintendencia de Compañías para elaborar y presentar estados financieros bajo las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's al 31.12.2012; siendo el año de transición el año 2011.

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

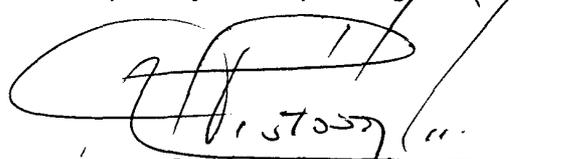
Dra. María De la Portilla V. MBA  
**PRESIDENTE EJECUTIVA - SOCIA**  
CPA. No. 27.380

**Registro Nacional de Auditores Externos**  
**SC-RNAE-355**

**AUTOMOTORES HIDROBO ESTRADA "AUTHESA"**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
**(EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)**

CUENTAS	NOTAS	AÑO 2010 VALOR USD	AÑO 2009 VALOR USD	VARIACION	% VARIACION
<b>ACTIVOS</b>					
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
<b>DISPONIBLE</b>					
Caja- Bancos	3	624.494,05	137.550,30	486.943,75	354,01%
		624.494,05	137.550,30	486.943,75	354,01%
<b>EXIGIBLE</b>					
	4	2.035.158,83	1.712.865,09	322.293,74	18,82%
<b>REALIZABLE</b>					
	5	732.426,42	975.580,75	-243.154,33	-24,92%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<u>3.392.079,30</u>	<u>2.825.996,14</u>	<u>566.083,16</u>	<u>20,03%</u>
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>					
	6	96.208,45	49.117,89	47.090,56	95,87%
<b>AMORTIZABLE</b>					
Instalaciones AUTHESA		198.699,01	203.340,38	-4.641,37	-2,28%
Amortización acumulada instalaciones		-173.212,19	-171.218,10	-1.994,09	1,16%
<b>Total Amortizables</b>		<b>25.486,82</b>	<b>32.122,28</b>	<b>-6.635,46</b>	<b>-20,66%</b>
<b>SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO</b>					
		-	2.463,30	-2.463,30	-100,00%
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>3.513.774,57</u>	<u>2.909.699,61</u>	<u>604.074,96</u>	<u>20,76%</u>
<b>PASIVOS</b>					
<b>PASIVO CORRIENTE</b>					
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>					
Cuentas por pagar Proveedores	7	1.173.765,10	1.425.811,45	-252.046,35	-17,68%
Cuentas por pagar Empleados		174.256,35	48.283,05	125.973,30	260,91%
Cuentas por Pagar Accionistas		77.946,51	77.946,51	0,00	0,00%
Anticipos recibidos clientes	8	179.351,92	261.432,45	-82.080,53	-31,40%
Otras Cuentas por Pagar		9.893,22	14.559,26	-4.666,04	-32,05%
<b>PROVISIONES POR PAGAR</b>	9	38.356,00	24.626,59	13.729,41	55,75%
<b>RETENCIONES IMPUESTOS POR PAGAR</b>	10	409.290,82	14.172,59	395.118,23	2787,90%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<u>2.062.859,92</u>	<u>1.866.831,90</u>	<u>196.028,02</u>	<u>10,50%</u>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<u>2.062.859,92</u>	<u>1.866.831,90</u>	<u>196.028,02</u>	<u>10,50%</u>
<b>PATRIMONIO</b>					
<b>CAPITAL</b>					
Capital Atlas Management Intenational LLC		647.600,00	623.600,00	24.000,00	3,85%
Capital ASIAUTO S.A.		161.900,00	155.900,00	6.000,00	3,85%
<b>RESERVAS</b>		100.121,07	39.748,88	60.372,19	151,88%
Reserva Legal		100.121,07	39.748,88	60.372,19	151,88%
<b>RESULTADOS</b>		541.293,58	223.618,83	317.674,75	142,06%
Resultado ejercicio anteriores		120.066,05	27.943,90	92.122,15	329,67%
Utilidad neta del año		421.227,53	195.674,93	225.552,60	115,27%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u>1.450.914,65</u>	<u>1.042.867,71</u>	<u>408.046,94</u>	<u>39,13%</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u>3.513.774,57</u>	<u>2.909.699,61</u>	<u>604.074,96</u>	<u>20,76%</u>

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

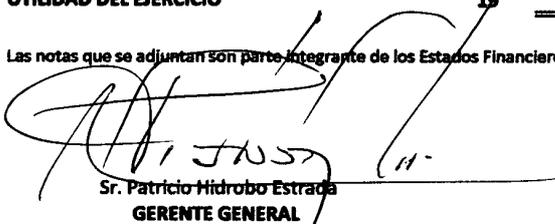
  
 Sr. Patricio Hidrobo Estrada  
**GERENTE GENERAL**

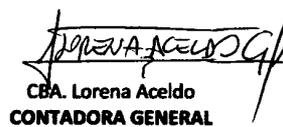
  
 Lorena Aceldo  
**CONTADORA GENERAL**  
 Mat. 0.48652

**AUTOMOTORES HIDROBO ESTRADA "AUTHESA S.A."**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
**(EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)**

CUENTAS	NOTAS	AÑO 2010 VALOR USD	AÑO 2009 VALOR USD	VARIACION	% VARIACION
<b>INGRESOS POR VENTAS</b>		<b>13.979.383,39</b>	<b>7.456.560,14</b>	<b>6.522.823,25</b>	<b>87,48%</b>
Ventas vehículos	11	14.014.050,85	7.720.016,02	6.294.034,83	81,53%
Venta repuestos y accesorios		560.965,32	389.342,02	171.623,30	44,08%
Venta por taller		146.124,07	107.117,55	39.006,52	36,41%
Ingresos Otros Servicios		405,00			
Descuento y Devolución en Ventas	12	-742.161,85	-759.915,45	17.753,60	-2,34%
<b>OTROS INGRESOS</b>		<b>38.293,88</b>	<b>23.742,62</b>	<b>14.551,26</b>	<b>61,29%</b>
Ingresos financieros		12.264,49	16.237,02	-3.972,53	-24,47%
Otros Ingresos no operacionales		26.029,39	7.505,60	18.523,79	246,80%
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>14.017.677,27</b>	<b>7.480.302,76</b>	<b>6.537.374,51</b>	<b>87,39%</b>
<b>COSTO DE VENTAS</b>	13	<b>12.674.327,95</b>	<b>6.795.266,09</b>	<b>5.879.061,86</b>	<b>86,52%</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>					
<b>GASTOS ADMINISTRACION</b>		<b>372.380,24</b>	<b>222.502,50</b>	<b>149.877,74</b>	<b>67,36%</b>
Sueldos y beneficios sociales administración	14	273.415,46	133.745,01	139.670,45	104,43%
Sueldos y beneficios sociales ventas	15	41.827,56	34.531,99	7.295,57	21,13%
Sueldos y beneficios sociales taller	16	57.137,22	54.225,50	2.911,72	5,37%
<b>GASTOS GENERALES</b>	17	<b>86.165,36</b>	<b>82.376,23</b>	<b>3.789,13</b>	<b>4,60%</b>
<b>GASTOS DE VENTA</b>	18	<b>126.190,65</b>	<b>182.506,67</b>	<b>-56.316,02</b>	<b>-30,86%</b>
<b>OTROS GASTOS NO OPERACIONALES</b>		<b>22.153,91</b>	<b>1.976,34</b>	<b>20.177,57</b>	<b>1020,96%</b>
otros gastos no operacionales		22.153,91	1.976,34	20.177,57	1020,96%
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>606.890,16</b>	<b>489.361,74</b>	<b>117.528,42</b>	<b>24,02%</b>
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>		<b>13.281.218,11</b>	<b>7.284.627,83</b>	<b>5.996.590,28</b>	<b>82,32%</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	19	<b>736.459,16</b>	<b>195.674,93</b>	<b>540.784,23</b>	<b>276,37%</b>

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

  
 Sr. Patricio Hidrobo Estrada  
 GERENTE GENERAL

  
 CBA. Lorena Aceldo  
 CONTADORA GENERAL  
 Mat. 0.48652

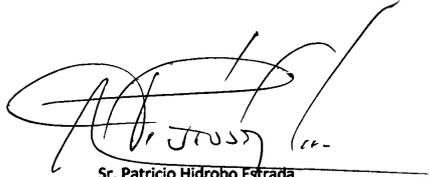
**CONCILIACIÓN TRIBUTARIA 2010**

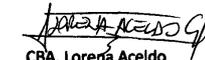
<b>UTILIDAD CONTABLE</b>	<b>736.459,16</b>
(-) 15% Participación trabajadores	110.468,87
<b>Utilidad antes del Impuesto a la Renta</b>	<b>625.990,29</b>
(+) Gastos no deducibles en el país	22.153,91
(-) Amortización de pérdidas	16.305,38
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>631.838,82</b>
<b>TOTAL IMPUESTOS</b>	<b>157.959,70</b>
(-) Anticipos Impuesto a la Renta	40.614,36
(-) Retenciones en la fuente	17.963,93
<b>IMPUESTO A PAGAR</b>	<b>99.381,41</b>
(-) Gastos no deducibles	22.153,91
(-) 10% Reserva Legal	46.803,06
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>421.227,52</b>

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010**  
**(EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)**

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
<b>Saldo inicial al 01.01.2010</b>	779.500,00	39.748,88	163.635,19		982.884,07
Ajuste Superintendencia Cias. 01.01.2010(Util 2009)		10.192,09	-10.192,09		
Ajuste Superintendencia Cias. 30.11.2010(Util 2009)		3.377,04	-3.377,04		
Capitalización Utilidades 2009	30.000,00		-30.000,00		
Resultado del Ejercicio				736.459,16	736.459,16
15% Participación Trabajadores				-110.468,87	-110.468,87
Impuesto a la Renta 2010				-157.959,71	-157.959,71
Apropiación Reserva Legal		46.803,06		-46.803,06	0,00
Reclasificación Utilidades			421.227,52	-421.227,52	0,00
<b>Saldo final al 31.12.2010</b>	<b>809.500,00</b>	<b>100.121,07</b>	<b>541.293,58</b>	<b>0,00</b>	<b>1.450.914,65</b>

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

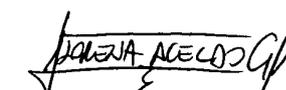
  
 Sr. Patricio Hidrobo Estrada  
**GERENTE GENERAL**

  
 CBA. Lorena Aceldo  
**CONTADORA GENERAL**  
 Mat. 0.48652

**AUTOMOTORES HIDROBO ESTRADA "AUTHESA S.A."**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010**  
**(EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)**

<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b>736.459,16</b>
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el flujo de efectivo (usado) provisto en actividades de operación	
Depreciaciones	14.455,11
Amortizaciones	1.994,09
Provisiones	17.960,05
<b>Efectivo utilizado en Actividades Operativas antes de cambios en el capital de trabajo</b>	<b><u>770.868,41</u></b>
<b>Cambios Netos en Activos y Pasivos de Operación</b>	
Aumento Cuentas por Cobrar	-364.986,12
Aumento Otras Cuentas por Cobrar	-93.599,62
Disminución en Anticipos Proveedores	59.753,65
Disminución en Inventarios	243.154,33
Disminución de Gastos Anticipados	2.463,30
Disminución en Cuentas x Pagar a Proveedores	-252.046,35
Disminución en Anticipo Clientes	-82.080,53
Disminución en Otras Cuentas por Pagar	-4.666,04
Disminución en Provisiones Sociales	-117,40
Aumento en Obligaciones con Instituciones Públicas	265.104,42
<b>Efectivo Neto usado en Actividades de Operación</b>	<b><u>-227.020,36</u></b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	
Compras en Activos Fijos	-61.545,67
Disminución en Otros Activos	4.641,37
<b>Caja Efectivo (usado) proveniente de Activos de Inversión</b>	<b><u>-56.904,30</u></b>
Aumento Neta en el Efectivo	486.943,75
Saldo de Efectivo al principio del año	137.550,30
<b>SALDO DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b><u>624.494,05</u></b>

  
 Patricio Hidrobo Estrada  
**GERENTE GENERAL**

  
 CBA. Lorena Aceldo  
**CONTADORA GENERAL**  
 Mat. 0.48652

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AUTOMOTORES HIDROBO ESTRADA "AUTHESA S.A."**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

**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 con RUC 1091707663001, 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.

El 17.11.2010 se realizó un aumento de capital por un valor de 30.000,00 USD., inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Ibarra el 27.12.2010, ascendiendo el valor total del capital al 31.12.2010 por 809.500,00 USD.

**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 2010.

**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 01.01.2010 al 31.12.2010. Los estados financieros del año 2009 fueron aprobados en la Junta General de Accionistas del 16 de Noviembre del 2009.

**g) Reserva Legal**

Según la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 10% para formar la reserva legal, hasta que esta sea igual al 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo ser utilizada para ser capitalizada en su totalidad o para absorber pérdidas.

**h) Precios de Transferencia**

La compañía mantiene y registra transacciones relacionadas con personas naturales o sociedades, como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31.12.2004.

**i) Otras revelaciones**

Cumpliendo lo dispuesto en la Ley de Compañías, este informe incluye todas las revelaciones correspondientes, las no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación o lectura de terceros.

**NOTA No. 3.- CAJA - BANCOS**

Al 31 de Diciembre del 2010 está compuesto de la siguiente manera:

DETALLE	AÑO 2010 VALOR USD	AÑO 2009 VALOR USD	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
<b>CAJA</b>	<b>25.004,82</b>	<b>42.423,78</b>	<b>-17.418,96</b>	<b>-41,1%</b>
Caja general tesorería	24.974,82	40.685,80	-15.710,98	-38,6%
Caja chica Ibarra	30,00	1.737,98	-1.707,98	-98,3%
<b>BANCOS</b>	<b>599.489,23</b>	<b>95.126,52</b>	<b>504.362,71</b>	<b>530,2%</b>
Banco Promerica	31.888,14	16,41	31.871,73	194221,4%
Banco Pacifico Ahorros	295,00	295,00	0,00	0,0%
Banco Pichincha	93.642,40	12.145,01	81.497,39	671,0%
Banco Internacional	2.107,33	8.248,94	-6.141,61	-74,5%
Banco del Austro	290.286,26	43.574,37	246.711,89	566,2%
Banco de Guayaquil	10.817,72	786,04	10.031,68	1276,2%
Mutualista Imbabura	993,34	1.236,37	-243,03	-19,7%
Banco Capital	168.990,82	13.099,59	155.891,23	1190,0%
Depósitos en tránsito	468,22	15.724,79	-15.256,57	-97,0%
<b>TOTAL</b>	<b>624.494,05</b>	<b>137.550,30</b>	<b>486.943,75</b>	<b>354,0%</b>

**NOTA No. 4.- EXIGIBLE**

Al 31 de Diciembre del 2010 está compuesto de la siguiente manera:

DETALLE	AÑO 2010 VALOR USD	AÑO 2009 VALOR USD	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Cuentas por Cobrar Clientes (1)	1.818.986,64	1.466.738,12	352.248,52	0,24
Cuentas por Cobrar Garantías	1.066,67	-	1.066,67	
Cheques Protestados	134,91	-	134,91	
Cuentas por Cobrar Empleados	14.221,49	2.685,47	11.536,02	4,30
Proveedores varios	-	22.012,33	-22.012,33	-1,00
Anticipo S.R.I (2)	241.566,93	102.533,28	139.033,65	1,36
Anticipo a proveedores	13.199,60	72.953,25	-59.753,65	-0,82
Cuentas por cobrar cías relacionadas	-	82.000,00	-82.000,00	-1,00
Provisión Cuentas Incobrables	-54.017,41	-36.057,36	-17.960,05	0,50
	<b>2.035.158,83</b>	<b>1.712.865,09</b>	<b>322.293,74</b>	<b>0,19</b>

(1) El saldo de cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre del 2011 se presenta así:

DETALLE	AÑO 2010 VALOR USD	AÑO 2009 VALOR USD	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Cuenta por cobrar clientes vehículos (*)	1.682.747,71	1.341.007,24	341.740,47	25,48%
Cuenta por cobrar clientes repuestos	22.602,16	23.807,43	-1.205,27	-5,06%
Cuenta por cobrar clientes talleres	90.368,66	101.742,27	-11.373,61	-11,18%
Cuentas por Cobrar Transitoria Vales de Caja	178,68	178,68	0,00	0,00%
Cuentas por Cobrar Facturas Contabilidad	-	2,50	-2,50	-100,00%
Cuenta por cobrar varios	23.089,43	-	23.089,43	0,00%
<b>TOTAL</b>	<b>1.818.986,64</b>	<b>1.466.738,12</b>	<b>352.248,52</b>	<b>24,02%</b>

(\*) 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 9,32% 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.

(2) El saldo de anticipos SRI al 31 de diciembre del 2011 se presenta así:

DETALLE	AÑO 2010 VALOR USD	AÑO 2009 VALOR USD	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Anticipo 50% Impuesto a la renta	53.913,68	13.299,32	40.614,36	3,05
Anticipo retención en la fuente	50.894,00	32.930,07	17.963,93	0,55
IVA crédito tributario	169.198,86	23.329,92	145.868,94	6,25
SRI Notas de Crédito	26.138,68	32.973,97	-6.835,29	
<b>TOTAL</b>	<b>300.145,22</b>	<b>102.533,28</b>	<b>197.611,94</b>	<b>1,93</b>

**NOTA No. 5.- REALIZABLE - INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2010 está compuesto de la siguiente manera:

DETALLE	AÑO 2010 VALOR USD	AÑO 2009 VALOR USD	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Inventario Vehículos	620.087,99	876.372,28	620.087,42	70,76%
Inventario Repuestos (1)	96.789,87	89.304,01	7.485,86	8,38%
Inventario en Proceso	15.548,56	9.904,46	5.644,10	56,99%
<b>TOTAL</b>	<b>732.426,42</b>	<b>975.580,75</b>	<b>-243.154,33</b>	<b>-24,92%</b>

Corresponde a valores de los inventarios según toma física realizada por la administración al 31 de Diciembre del año 2010 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 2010 VALOR USD	AÑO 2009 VALOR USD	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Inventario repuestos	89.457,03	85.093,18	4.363,85	5,13%
Inventario aceites y lubricantes	2.382,71	1.985,80	396,91	19,99%
Inventario accesorios	2.225,03	2.225,03	0,00	0,00%
Inventario otros repuestos	2.725,10	-	2.725,10	
<b>TOTAL</b>	<b>96.789,87</b>	<b>89.304,01</b>	<b>7.485,86</b>	<b>8,38%</b>

**NOTA No. 6.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

El movimiento de la cuenta al 31.12.2010 se presenta de la siguiente forma:

DESCRIPCION	SALDO AL 01.01.2010	ADICIONES Y/O AJUSTES	BAJAS Y/O AJUSTES	SALDO AL 31.12.2010	% DEPRECIACIÓN
<b>ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES</b>					
Muebles y Enseres	26.869,65	1.350,00	-	28.219,65	10%
Equipo de Oficina	4.423,19	1.492,52	-	5.915,71	10%
Equipo de Computo, electrónico y software	34.688,02	2.369,09	-	37.057,11	33,33%
Rótulos Publicitarios	15.385,49	-	-	15.385,49	10%
Maquinaria y Equipo	40.797,42	22.062,70	-	62.860,12	10%
Vehículos	-	34.271,36	-	34271,36	20%
<b>Total depreciable</b>	<b>122.163,77</b>	<b>61.545,67</b>	<b>0,00</b>	<b>183.709,44</b>	
<b>Depreciación Acumulada</b>					
DESCRIPCION	SALDO AL 01.01.2010	GASTO DEPRECIACION	BAJAS Y/O AJUSTES	SALDO AL 31.12.2010	% DEPRECIACION
Muebles y Enseres	11.527,23	3.024,58	-	14.551,81	10%
Equipo de Oficina	3.002,63	635,67	-	3.638,30	10%
Equipo de Computo, electrónico y software	32.170,24	1.429,97	-	33.600,21	33,33%
Rótulos Publicitarios	10.093,22	1.666,73	-	11.759,95	10%

Maquinaria y Equipo	16.252,56	3.582,09	-	19.834,65	10%
Vehículos	0,00	4.116,07	-	4.116,07	20%
<b>Total depreciación</b>	<b>73.045,88</b>	<b>14.455,11</b>	<b>0,00</b>	<b>87.500,99</b>	
<b>TOTAL ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>49.117,89</b>			<b>96.208,45</b>	

**NOTA No. 7.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES**

Está compuesto de la siguiente manera, corresponde a los valores pendientes de pago al 31.12.2010, a los proveedores de vehículos repuestos, talleres y administrativos en la siguiente proporción

DETALLE	AÑO 2010 VALOR USD	AÑO 2009 VALOR USD	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Proveedores vehículos	1.122.761,52	1.278.714,93	-155.953,41	-12,20%
Proveedores repuestos	29.551,58	29.950,81	-399,23	-1,33%
Proveedores talleres	12.969,74	24.540,01	-11.570,27	-47,15%
Proveedores administración	8.482,26	92.605,70	-84.123,44	-90,84%
<b>TOTAL</b>	<b>1.173.765,10</b>	<b>1.425.811,45</b>	<b>-252.046,35</b>	<b>-17,68%</b>

**NOTA No. 8.- ANTICIPOS RECIBIDOS DE CLIENTES**

Al 31 de diciembre del 2010 está compuesto de la siguiente manera:

DETALLE	AÑO 2010 VALOR USD	AÑO 2009 VALOR USD	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Anticipos clientes vehículos (1)	160.157,63	225.785,19	-65.627,56	-29,07%
Anticipos clientes repuestos	5.106,89	8.710,52	-3.603,63	-41,37%
Anticipos clientes talleres	13.647,86	26.497,20	-12.849,34	-48,49%
Depósitos por identificar	439,54	439,54	0,00	0,00%
<b>TOTAL</b>	<b>179.351,92</b>	<b>261.432,45</b>	<b>-82.080,53</b>	<b>-31,40%</b>

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

**NOTA No. 9.- PROVISIONES POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2010 está compuesto de la siguiente manera:

DETALLE	AÑO 2010 VALOR USD	AÑO 2009 VALOR USD	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
PROVISIONES POR PAGAR EMPLEADOS (1)	22.172,54	11.140,86	11.031,68	99,02%
OBLIGACIONES IESS	16.183,46	13.485,73	2.697,73	20,00%
<b>TOTAL</b>	<b>38.356,00</b>	<b>24.626,59</b>	<b>13.729,41</b>	<b>55,75%</b>

(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	TOTAL
Saldo al 01.12.2010	5.902,15	850,91	4.387,80	11.140,86
(+) Provisión 2010	22.568,05	4.260,00	11.346,48	38.174,53
(-) Pagos Realizados 2010	23.483,01	3.659,84	0,00	27.142,85
<b>Saldo al 31.12.2010</b>	<b>4.987,19</b>	<b>1.451,07</b>	<b>15.734,28</b>	<b>22.172,54</b>

**NOTA No. 10.- RETENCIONES IMPUESTOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2010 está compuesto de la siguiente manera:

DETALLE	AÑO 2010 VALOR USD
<b>IVA POR PAGAR</b>	<b>258.267,08</b>
IVA ventas por pagar	257.017,42
30% IVA retenido por pagar	807,06
70% IVA retenido por pagar	289,08
100% IVA retenido por pagar	153,52
<b>RETENCIONES EN LA FUENTE POR PAGAR</b>	<b>28.078,78</b>
1% impuesto renta	41,32
8% predomina el intelecto	8,59
2% impuesto renta mano de obra	6,47
Impuesto renta empleados	14.318,55
1% compras bienes no producidos sociedad	13.214,05
1% lubricantes	32,46
1% promoción y publicidad	0,39
8% arriendo bienes sociedades	291,72
5% arriendo bienes sociedades	0,94
8% notarios y registradores	0,72
2% otros servicios	7,84
2% predomina mano de obra	0,01
2% servicios entre sociedades	47,22
1% otros aplicables 1%	0,36
2% otros aplicables 2%	61,14
10% honorarios profesionales, pred intelecto	47,00
<b>Impuesto a la renta por pagar</b>	<b>122.944,96</b>
<b>TOTAL</b>	<b>409.290,82</b>

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 31.12.2010.

**NOTA No. 11.- INGRESO VENTA VEHICULOS**

Al 31 de diciembre del 2010 está compuesto de la siguiente manera:

MES	AÑO 2010 VALOR USD	AÑO 2009 VALOR USD	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
<b>VEHICULOS KIA</b>	<b>13.960.042,84</b>	<b>7.720.016,02</b>	<b>6.240.026,82</b>	<b>81%</b>
Enero	912.263,22	365.715,33	546.547,89	1,49
Febrero	906.455,37	824.526,72	81.928,65	0,10
Marzo	1.498.160,45	550.142,93	948.017,52	1,72
Abril	822.910,61	271.089,24	551.821,37	2,04
Mayo	1.188.832,03	478.474,22	710.357,81	1,48
Junio	894.049,88	673.759,24	220.290,64	0,33
Julio	1.060.021,03	875.714,89	184.306,14	0,21
Agosto	1.158.178,51	512.617,88	645.560,63	1,26
Septiembre	853.731,46	627.863,75	225.867,71	0,36
Octubre	2.166.582,88	586.530,74	1.580.052,14	2,69
Noviembre	1.251.771,89	617.756,43	634.015,46	1,03

Diciembre	1247085,51	1335824,65	-88.739,14	-0,07
<b>OTROS VEHICULOS</b>	<b>54008,01</b>			
Diciembre	54008,01			
<b>TOTAL</b>	<b>14.014.050,85</b>	<b>7.720.016,02</b>	<b>6.294.034,83</b>	<b>0,82</b>

**NOTA No. 12.- DESCUENTOS Y DEVOLUCION EN VENTAS**

Al 31 de diciembre del 2010 está compuesto de la siguiente manera:

DETALLE	AÑO 2010 VALOR USD	AÑO 2009 VALOR USD	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Descuento ventas vehículos	66.079,73	19.478,62	46.601,11	239,24%
Descuento ventas repuestos	17.145,12	9.710,41	7.434,71	76,56%
Descuento ventas talleres	4.598,34	3.313,23	1.285,11	38,79%
Devolución venta vehículos	618.061,01	706.258,86	-88.197,85	-12,49%
Devolución venta repuestos	28.092,20	17.914,46	10.177,74	56,81%
Devolución venta talleres	8.185,45	3.239,87	4.945,58	152,65%
<b>TOTAL</b>	<b>742.161,85</b>	<b>759.915,45</b>	<b>-17.753,60</b>	<b>-2,34%</b>

**NOTA No. 13.- COSTO DE VENTA VEHICULOS**

Al 31 de diciembre del 2010 está compuesto de la siguiente manera:

DETALLE	AÑO 2010 VALOR USD	AÑO 2009 VALOR USD	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Costo de venta vehículos (1)	12.267.578,61	6.472.868,41	5.794.710,20	89,52%
Costo de venta repuestos y accesorios	406.633,31	281.501,30	125.132,01	44,45%
Costo de venta taller	50.284,81	40.896,38	9.388,43	22,96%
Descuento y Devolución en Compras	-50.168,78	0,00	-50.168,78	
	<b>12.674.327,95</b>	<b>6.795.266,09</b>	<b>5.879.061,86</b>	<b>1,57</b>

(1) El costo de ventas de los vehículos se detalla en el siguiente cuadro.

MES	AÑO 2010 VALOR USD	AÑO 2009 VALOR USD	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
<b>VEHICULOS KIA</b>	<b>12.224.551,77</b>	<b>6.472.868,41</b>	<b>5.751.683,36</b>	<b>89%</b>
Enero	783.063,29	297.775,33	485.287,96	162,97%
Febrero	803.169,11	600.081,34	203.087,77	33,84%
Marzo	1.297.420,98	504.952,50	792.468,48	156,94%
Abril	724.151,56	216.482,74	507.668,82	234,51%
Mayo	1.045.807,25	429.973,02	615.834,23	143,23%
Junio	742.959,68	563.043,18	179.916,50	31,95%
Julio	959.430,80	802.360,18	157.070,62	19,58%
Agosto	1.023.829,39	397.079,34	626.750,05	157,84%
Septiembre	767.434,11	558.404,86	209.029,25	37,43%
Octubre	1.117.729,95	396.671,35	721.058,60	181,78%
Noviembre	1.086.692,28	519.683,40	567.008,88	109,11%
Diciembre	1.872.863,37	1.186.361,17	686.502,20	57,87%
<b>OTROS VEHICULOS</b>	<b>43026,84</b>			
Diciembre	43.026,84			
<b>TOTAL</b>	<b>12.267.578,61</b>	<b>6.472.868,41</b>	<b>5.794.710,20</b>	<b>89,52%</b>

**NOTA No. 14.- GASTO SUELDOS Y BENEFICIOS ADMINISTRACION**

Al 31 de diciembre del 2010 está compuesto de la siguiente manera:

DETALLE	AÑO 2010 VALOR USD	AÑO 2009 VALOR USD	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Sueldos y salarios	96.545,54	54.357,12	42.188,42	77,61%
Vacaciones	6.355,28	0,00	6.355,28	
IESS patronal	32.876,95	6.986,57	25.890,38	370,57%
Décimo tercer sueldo	16.108,00	8.841,69	7.266,31	82,18%
Décimo cuarto sueldo	2.400,00	1.758,96	641,04	36,44%
Fondos de reserva	529,74	9.488,96	-8.959,22	-94,42%
Refrigerio	107,60	0,00	107,60	
Uniformes	1.491,00	197,20	1.293,80	656,09%
Capacitación	213,18	372,41	-159,23	-42,76%
Adm. Bono Cumplimiento Objetivos	13.237,68	0,00	13.237,68	
Comisión ventas	103.550,49	51.742,10	51.808,39	100,13%
<b>TOTAL</b>	<b>273.415,46</b>	<b>133.745,01</b>	<b>139.670,45</b>	<b>104,43%</b>

**NOTA No. 15.- GASTO SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES VENTAS**

Al 31 de diciembre del 2010 está compuesto de la siguiente manera:

DETALLE	AÑO 2010 VALOR USD	AÑO 2009 VALOR USD	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Sueldos y salarios	8.128,44	8.438,21	-309,77	-3,67%
Vacaciones	2.940,12	346,53	2.593,59	748,45%
IESS patronal	-	5.597,80	-5.597,80	-100,00%
Décimo tercer sueldo	2.442,07	2.002,35	439,72	21,96%
Décimo cuarto sueldo	660,00	658,99	1,01	0,15%
Movilización	200,11	-	200,11	0,00%
Refrigerio	282,64	-	282,64	0,00%
Uniformes	488,40	-	488,40	0,00%
Capacitación	405,00	-	405,00	0,00%
Fondos de reserva	-	1.898,25	-1.898,25	-100,00%
Bono cumplimiento objetivos	-	0,00	0,00	0,00%
Comisión ventas	21.417,20	15.589,86	5.827,34	37,38%
Hospedaje	536,06	-	536,06	0,00%
Honorarios	4.327,52	-	4.327,52	0,00%
<b>TOTAL</b>	<b>41.827,56</b>	<b>34.531,99</b>	<b>7.295,57</b>	<b>21,13%</b>

**NOTA No. 16.- GASTO SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES TALLER**

Al 31 de diciembre del 2010 está compuesto de la siguiente manera:

DETALLE	AÑO 2010 VALOR USD	AÑO 2009 VALOR USD	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Sueldos y salarios	18.706,76	18.446,76	260,00	1,41%

Vacaciones	2.051,08	-	2.051,08	0,00%
IESS patronal	-	7.893,76	-7.893,76	-100,00%
Décimo tercer sueldo	4.017,98	3.180,96	837,02	26,31%
Décimo cuarto sueldo	1.200,00	1.099,35	100,65	9,16%
Movilización	190,18	-	190,18	0,00%
Refrigerio	403,08	-	403,08	0,00%
Fondos de reserva	-	3.478,31	-3.478,31	-100,00%
Uniformes	707,50	300,00	407,50	135,83%
Capacitación	183,00	102,46	80,54	78,61%
Comisión ventas	29.508,44	19.723,90	9.784,54	49,61%
Hospedaje	169,20	-	169,20	0,00%
<b>TOTAL</b>	<b>57.137,22</b>	<b>54.225,50</b>	<b>2.911,72</b>	<b>5,37%</b>

**NOTA No. 17.- GASTOS GENERALES**

Al 31 de diciembre del 2010 está compuesto de la siguiente manera:

DETALLE	AÑO 2010 VALOR USD	AÑO 2009 VALOR USD	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Servicios básicos (1)	7.002,93	6.725,20	277,73	4,13%
Notario y registro de la propiedad	137,40	40,00	97,40	243,50%
Gastos seguros	7.454,75	3.933,55	3.521,20	89,52%
Gasto vigilancia y seguridad	8.418,00	12.042,29	-3.624,29	-30,10%
Gasto suministros de oficina y aseo	6.443,41	4.868,35	1.575,06	32,35%
Gasto mantenimiento	10.543,01	9.421,84	1.121,17	11,90%
Otros gastos (2)	46.165,86	45.345,00	820,86	1,81%
<b>TOTAL</b>	<b>86.165,36</b>	<b>82.376,23</b>	<b>3.789,13</b>	<b>4,60%</b>

**(1) SERVICIOS BASICOS**

Al 31 de diciembre del 2010 está compuesto de la siguiente manera:

DETALLE	AÑO 2010 VALOR USD	AÑO 2009 VALOR USD	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Agua potable	1.150,71	1.195,45	-44,74	-3,74%
Luz eléctrica	1.893,60	1.830,80	62,80	3,43%
Teléfono	2.559,38	3.374,36	-814,98	-24,15%
Internet	1.399,24	324,59	1.074,65	331,08%
<b>TOTAL</b>	<b>7.002,93</b>	<b>6.725,20</b>	<b>277,73</b>	<b>4,13%</b>

**(2) OTROS GASTOS**

Al 31 de diciembre del 2010 está compuesto de la siguiente manera:

DETALLE	AÑO 2010 VALOR USD	AÑO 2009 VALOR USD	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Gasto arriendo	42.369,17	43.381,52	-1.012,35	-2,33%
Honorarios varios	530,00	-	530,00	0,00%
Gastos trámites y otros	1.195,68	1.513,48	-317,80	-21,00%
Ibarra Gastos Judiciales	2.071,00	450,00	1.621,00	360,22%
<b>TOTAL</b>	<b>46.165,85</b>	<b>45.345,00</b>	<b>820,85</b>	<b>1,81%</b>

**NOTA No. 18.- GASTOS DE VENTA**

Al 31 de diciembre del 2010 está compuesto de la siguiente manera:

DETALLE	AÑO 2010 VALOR USD	AÑO 2009 VALOR USD	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Comisiones ventas	14.853,90	7.590,87	7.263,03	95,68%
Publicidad	5.279,58	4.154,13	1.125,45	27,09%
Combustible	3.729,46	2.873,68	855,78	29,78%
Movilización vehículos	7.259,26	4.857,66	2.401,60	49,44%
Revisión Garantías Vehículos	4.004,42	-	4.004,42	0,00%
Fletes	8.915,30	6.293,23	2.622,07	41,66%
Otros gastos	339,83	762,59	-422,76	-55,44%
Gastos de gestión	6.466,95	4.527,15	1.939,80	42,85%
Impuestos contribuciones y otros	9.151,25	8.748,17	403,08	4,61%
Gastos depreciaciones y amortizaciones	16.449,20	95.500,28	-79.051,08	-82,78%
Gastos provisión incobrables	17.960,05	14.787,28	3.172,77	21,46%
Gastos financieros	31.781,45	32.411,63	-630,18	-1,94%
<b>TOTAL</b>	<b>126.190,65</b>	<b>182.506,67</b>	<b>-56.316,02</b>	<b>-30,86%</b>

**(1) GASTOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2010 está compuesto de la siguiente manera:

DETALLE	AÑO 2010 VALOR USD	AÑO 2009 VALOR USD	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Intereses préstamos y sobregiros	335,38	-	335,38	0,00%
Servicios bancarios	438,46	822,10	-383,64	-46,67%
Comisiones avales	21.730,00	18.850,00	2.880,00	15,28%
Gasto renta arriendo mercantil	-	6.451,77	-6.451,77	-100,00%
Comisión tarjetas de crédito	9.277,61	6.287,76	2.989,85	47,55%
<b>TOTAL</b>	<b>31.781,45</b>	<b>32.411,63</b>	<b>-630,18</b>	<b>-1,94%</b>

**Nota No. 19.- CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

Al 31 de diciembre del año 2010 se presenta así:

**CONCILIACION TRIBUTARIA 2010**

<b>UTILIDAD CONTABLE</b>	<b>736.459,16</b>
(-) 15% Participación trabajadores	110.468,87
<b>Utilidad antes del Impuesto a la Renta</b>	<b>625.990,29</b>
(+) Gastos no deducibles en el país	22.153,91
(-) Amortización de pérdidas	16.305,38
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>631.838,82</b>
<b>TOTAL IMPUESTOS</b>	<b>157.959,70</b>
(-) Anticipos Impuesto a la Renta	40.614,36
(-) Retenciones en la fuente	17.963,93
<b>IMPUESTO A PAGAR</b>	<b>99.381,41</b>
(-) Gastos no deducibles	22.153,91
(-) 10% Reserva Legal	46.803,06
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>421.227,52</b>

**HECHOS SUBSECUENTES**

1. 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 31.12.2012, siendo su año de transición el año 2011.

2. Al 31.12.2010 y a la fecha de preparación de este informe 09 de mayo del 2011, no ha habido ningún evento ocurrido posterior a la fecha de los estados financieros que pudiera requerir ajuste o revelación en los mismos, según opinión de la Gerencia.

