

# Chacón & De la Portilla Cía. Ltda.

91918

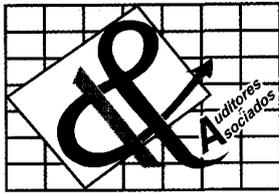
Ibarra, 06 de junio del 2008

## 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 2007 y los correspondientes estados de: Resultados, Evolución del Patrimonio y Flujos de Efectivo, que le son relativos por el período terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos basados en nuestra auditoría.
2. Realizamos nuestra revisión de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los estados financieros 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; 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 nuestra auditoría 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 2007 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 en el país, Normas ecuatorianas de contabilidad NEC. y disposiciones emitidas en la República del Ecuador.



## **Chacón & De la Portilla Cía. Ltda.**

4. Sin que esto represente una salvedad a nuestra opinión en el saldo de Cuentas por Cobrar Clientes por el valor de 714.092,00 USD incluye el valor de cuatro vehículos modelos Sportege y Sorento vendidos el 22 de noviembre año 2007, por un valor de ciento cincuenta y cuatro mil, diez dólares con 99 centavos 154.010,99 USD que representa el 21,56% 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 2007, requerida por disposiciones legales, se emite por separado.

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

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

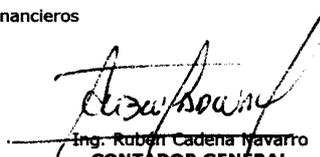
Registro Nacional de Auditores Externos  
SC-RNAE-355

**AUTOMOTORES HIDROBO ESTRADA "AUTHESA"**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**  
**(EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)**

Cuentas	Notas	AÑO 2007 VALOR USD	%
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
<b>Disponible</b>		<b>11.998,39</b>	<b>0,73%</b>
Caja- Bancos	3	11.998,39	
<b>Exigible</b>		<b>1.003.107,96</b>	<b>61,14%</b>
Cuentas por Cobrar Clientes	4	769.702,08	
Cuentas por cobrar garantías entregadas		42.288,30	
Cheques protestados		372,33	
Cuentas por Cobrar Empleados		9.660,95	
Proveedores varios		13,44	
Anticipo S.R.I	5	126.148,14	
Anticipo a proveedores		71.370,88	
Provisión Cuentas Incobrables		-16.448,16	
<b>Realizable</b>	6	<b>560.258,88</b>	<b>34,15%</b>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>1.575.365,23</b>	<b>96,02%</b>
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>			
Depreciable	7	<b>41.861,69</b>	<b>2,55%</b>
Depreciaciones acumuladas		96.080,63	
		-54.218,94	
<b>Amortizable</b>			
Gastos de Constitución y preoperación		729,67	
Amortiz. Acumulada, Gastos de Consti. y Preop.		-729,64	
<b>Otros activos amortizables</b>			
Instalaciones AUTHESA		177.930,91	
Amortización acumulada instalaciones		-157.419,56	
<b>TOTAL AMORTIZABLES</b>	8	<b>20.511,38</b>	<b>1,25%</b>
<b>Seguros pagados por anticipado</b>		<b>2.944,62</b>	<b>0,18%</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1.640.682,92</b>	<b>100,00%</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
<b>Cuentas por pagar</b>		<b>774.735,97</b>	<b>83,65%</b>
Cuentas por pagar Proveedores	9	671.314,18	
Cuentas por pagar Empleados		12.286,61	
Cuentas por Pagar Accionistas		29.399,37	
Anticipos recibidos clientes	10	61.617,59	
Otras Cuentas por Pagar		118,22	
<b>Documentos por pagar</b>	11	<b>37.442,77</b>	<b>4,04%</b>
Cuentas por pagar Sistema Financiero		37.442,77	
<b>Provisiones por Pagar</b>		<b>3.288,79</b>	<b>0,36%</b>
Provisiones por pagar empleados		1.453,14	
Obligaciones IEES		1.835,65	
<b>Retenciones Impuestos por pagar</b>	12	<b>110.727,35</b>	<b>11,96%</b>
IVA por pagar		97.520,07	
Retenciones en la fuente por pagar		13.207,28	
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>926.194,88</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>926.194,88</b>	<b>100,00%</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>CAPITAL</b>		<b>779.500,00</b>	<b>109,10%</b>
Capital Comercial Hidrobo		623.600,00	
Capital ASIAUTO S.A.		155.900,00	
<b>RESERVAS</b>		<b>31.169,98</b>	<b>4,36%</b>
Reserva Legal		31.169,98	
<b>RESULTADOS</b>		<b>-96.181,94</b>	<b>-13,46%</b>
Resultado ejercicio anteriores		-29.303,92	
Pérdida neta del año		-66.878,02	
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>714.488,04</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1.640.682,92</b>	

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

  
Sr. Patricio Hidrobo Estrada  
**GERENTE GENERAL**

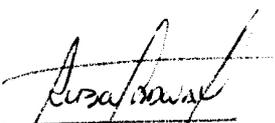
  
Ing. Rubén Cadena Ivarró  
**CONTADOR GENERAL**  
Mat. 25.698

**AUTOMOTORES HIDROBO ESTRADA "AUTHESA S.A."**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**  
**(EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)**

CUENTAS	NOTAS	AÑO 2007 VALOR USD	%
<b>INGRESOS POR VENTAS</b>			
Ventas vehículos		<u>3.258.695,51</u>	
Venta repuestos y accesorios		3.576.968,17	109,26%
Venta por taller		256.686,45	7,84%
Descuento y Devolución en Ventas	13	78.870,56	2,41%
		-653.829,67	-19,97%
<b>OTROS INGRESOS</b>			
Ingresos financieros		<u>15.148,41</u>	0,46%
Otros Ingresos no operacionales		35,55	
		15.112,86	
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>3.273.843,92</b>	<b>100,00%</b>
<b>COSTO DE VENTAS</b>			
Costo de venta vehículos		<u>3.022.842,64</u>	100,00%
Costo de venta repuestos y accesorios		2.829.012,05	93,59%
Costo de venta taller		189.752,74	6,28%
Descuento y Devolución en Compras		29.404,77	0,97%
		-25.326,92	-0,84%
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>			
<b>Gastos administración</b>		<u>98.303,25</u>	30,92%
Sueldos y beneficios sociales administración	14	46.396,05	
Sueldos y beneficios sociales ventas	15	29.054,67	
Sueldos y beneficios sociales taller	16	22.852,53	
<b>Gastos generales</b>		<u>102.601,72</u>	32,28%
Servicios básicos	17	10.082,08	
Notario y registro de la propiedad		520,27	
Gastos seguros	18	6.817,18	
Gasto vigilancia y seguridad		8.298,00	
Gasto suministros de oficina y aseo		4.734,64	
Gasto mantenimiento		3.886,55	
Otros gastos	19	68.263,00	
<b>GASTOS DE VENTA</b>			
<b>Gastos de venta</b>		<u>116.754,06</u>	36,73%
Comisiones ventas		3.419,63	
Publicidad		21.983,89	
Combustible		2.397,83	
Movilización vehículos		11.015,19	
Fletes		4.940,84	
Otros gastos		616,73	
Gastos de gestión		2.846,91	
Impuestos contribuciones y otros		1.540,63	
Gastos depreciaciones y amortizaciones		16.658,73	
Gastos provisión incobrables		7.360,86	
Gastos financieros	20	43.972,82	
<b>OTROS GASTOS NO OPERACIONALES</b>		<u>220,27</u>	0,07%
otros gastos no operacionales		220,27	
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>317.879,30</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>		<u><b>3.340.721,94</b></u>	
<b>PÉRDIDA DEL EJERCICIO</b>		<u><b>-66.878,02</b></u>	

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. 25.698

**AUTOMOTORES HIDROBO ESTRADA "AUTHESA S.A."**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007**  
**(EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)**

**PÉRDIDA DEL EJERCICIO** **-66.878,02**

Ajustes para conciliar la pérdida neta con el flujo de efectivo (usado) provisto en actividades de operación

Depreciaciones	9.096,87
Amortizaciones	7.561,86
Provisiones	7.360,86

**Efectivo provenientes de Actividades Operativas antes de cambios en el capital de trabajo** **-42.858,43**

**CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN**

Aumento Cuentas por Cobrar	-195.358,17
Aumento Otras Cuentas por Cobrar	-104.031,84
Aumento en Anticipo Proveedores	-62.479,59
Aumento en Inventarios	-6.089,01
Disminución en gastos anticipados	319,53
Disminución en Cuentas x Pagar Bancarias	-46.656,34
Aumento en Cuentas x Pagar Proveedores	320.225,18
Aumento en Anticipo Clientes	54.583,35
Disminución en Otras Cuentas por Pagar	-25.397,93
Aumento en Provisiones Sociales	16,71
Aumento en Obligaciones con Instituciones Públicas	104.764,86

**Efectivo Neto usado en Actividades de Operación** **39.896,75**

**FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Compras en Activos Fijos	-8.797,51
Adiciones en Activos Diferidos.	-10.960,49

**Caja Efectivo (usado) proveniente de Activos de Inversión** **-19.758,00**

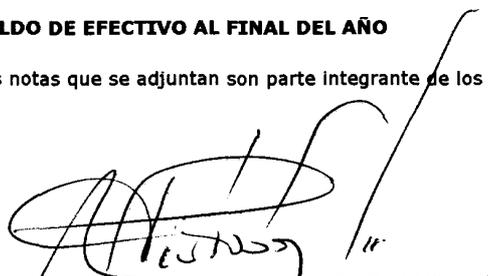
**FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Obligaciones con compañías relacionadas	24.999,37
<b>Efectivo Neto Provisto por Actividades de Financiamiento</b>	<b><u>24.999,37</u></b>

Disminución Neto en el Efectivo	2.279,69
Saldo de Efectivo al principio del año	9.718,70

**SALDO DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO** **11.998,39**

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

  
**Patricio Hidrobo Estrada**  
**GERENTE GENERAL**

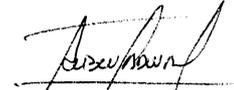
  
**Ing. Rubén Cadena**  
**CONTADOR GENERAL**  
**Mat. 25.698**

**AUTOMOTORES HIDROBO ESTRADA "AUTHESA S.A."**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007**  
**(EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)**

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTE FUTURA CAPITAL	RESULT. ACUMULADOS	RESULTADOS EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
<b>Saldo inicial al 01.01.07</b>	779.500,00	31.169,98		-29.303,92		<b>781.366,06</b>
Transferencia a resultados Acumulados						
Reinversión 2006						
Resultado del Ejercicio					-66.878,02	-66.878,02
15% Participación Trabajadores						0,00
Impuesto a la Renta 2006						0,00
Apropiación Reserva Legal						-
<b>Saldo final al 31.12.07</b>	<b>779.500,00</b>	<b>31.169,98</b>	<b>0,00</b>	<b>-29.303,92</b>	<b>-66.878,02</b>	<b>714.488,04</b>

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AUTOMOTORES HIDROBO ESTRADA "AUTHESA S.A."  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

**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.

En el año 2005 realizó una modificación de sus estatutos por Incremento de Capital el 23 de septiembre del 2005, 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 Compañía tiene como accionistas a Comercial Hidrobo Cía. Ltda., 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 2007

**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 y todo el 2007 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. Por esta razón no se presenta los Estados Financieros del año 2006 para efectos comparativos que la información del año 2006 se manejó con otro Plan de Cuentas y en el sistema informático contable TINI. Lo que limita hacer su comparativo con el año 2006.

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

Al 31 de Diciembre del 2007 esta compuesto de la siguiente manera:

DETALLE	AÑO 2007 VALOR USD
Caja general tesorería	9.274,90
Caja chica Ibarra	386,33
Caja chica transitoria	1.159,55
M.M. Jaramillo Arteaga	16,41
Banco del Pichincha	1.161,20
<b>TOTAL</b>	<b>11.998,39</b>

**NOTA No. 4.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**

Al 31 de Diciembre del 2007 esta compuesto de la siguiente manera:

DETALLE	AÑO 2007 VALOR USD
Cuenta por cobrar clientes vehículos (1)	714.092,00
Cuenta por cobrar clientes repuestos	20.887,41
Cuenta por cobrar clientes talleres	33.123,86
Cuenta por cobrar varios	1.598,81
<b>TOTAL</b>	<b>769.702,08</b>

(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 cuatro mil, diez dólares con 99 centavos 154.010,99 USD que representa el 21,56% 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.**

DETALLE	AÑO 2007 VALOR USD
Anticipo 50% Impuesto a la renta	1.397,22
Anticipo retención en la fuente	25.826,55
IVA crédito tributario (1)	98.924,37
<b>TOTAL</b>	<b>126.148,14</b>

(1) Corresponde al valor a favor de la empresa por concepto de la compra de vehículos a sus proveedores.

**NOTA No. 6.- REALIZABLE - INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2007 esta compuesto de la siguiente manera:

DETALLE	AÑO 2007 VALOR USD
Inventario Vehículos	385.031,56
Inventario Repuestos (1)	174.630,14
Inventario en Proceso	597,18
<b>TOTAL</b>	<b>560.258,88</b>

Corresponde a valores de los inventarios según toma física realizada por la administración al 31 de Diciembre del año 2007 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 2007 VALOR USD
Inventario repuestos	91.354,74
Inventario aceites y lubricantes	514,03
Inventario accesorios	2.225,03
Inventario otros repuestos	80.536,34
<b>TOTAL</b>	<b>174.630,14</b>

**NOTA No. 7.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

El movimiento de la cuenta al 31.12.2007 se presenta de la siguiente forma:

DESCRIPCION	SALDO AL 01/01/07	ADICIONES Y/O AJUSTES	BAJAS Y/O AJUSTES	SALDO AL 31/12/07	% DEPRECIA- CIÓN
<b>ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES</b>					
Muebles y Enseres	20.271,38	639,87	-	20.911,25	10%
Equipo de Oficina	4.423,19	-	-	4.423,19	10%
Equipo de Computación y Electrónicos	29.955,94	1.990,00	-	31.945,94	33,33%
Rótulos Publicitarios	12.067,85	3.317,64	-	15.385,49	10%
Maquinaria y Equipo	20.564,76	2.850,00	-	23.414,76	10%
<b>Total depreciable</b>	<b>87.283,12</b>	<b>8.797,51</b>	<b>-</b>	<b>96.080,63</b>	
<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>					
DESCRIPCION	SALDO AL 01/01/07	GASTO DEPRECIACION	BAJAS Y/O AJUSTES	SALDO AL 31/12/07	% DEPRECIA- CIÓN
Muebles y Enseres	5.163,02	2.080,46	-	7.243,48	10%
Equipo de Oficina	1.710,87	407,12	-	2.117,99	10%
Equipo de Computación y Electrónicos	23.967,74	3.148,22	-	27.115,96	33,33%
Rótulos Publicitarios	5.754,05	1.262,09	-	7.016,14	10%
Maquinaria y Equipo	8.526,39	2.198,98	-	10.725,37	10%
	<b>45.122,07</b>	<b>9.096,87</b>	<b>-</b>	<b>54.218,94</b>	
<b>Activo Fijo Depreciable Neto</b>	<b>42.161,05</b>			<b>41.861,69</b>	
<b>TOTAL ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>42.161,05</b>			<b>41.861,69</b>	

**NOTA No. 8.- ACTIVOS DIFERIDOS**

Al 31 de diciembre del 2007 esta compuesto de la siguiente manera:

Descripción	Saldo al 01.01.07	Adiciones y/o ajustes	Saldo al 31.12.07	Amort. %
<b>ACTIVOS DIFERIDOS</b>				
Gastos de constitución	729,67	0,00	729,67	20
Instalaciones AUTHESA	166.030,90	11.900,01	177.930,91	20
Construcciones en proceso	939,52			
<b>TOTAL</b>	<b>167.700,09</b>	<b>11.900,01</b>	<b>178.660,58</b>	
Descripción	Saldo al 01.01.07	Gasto Amortiz.	Saldo al 31.12.07	Amort. %
<b>AMORTIZACION ACUMULADA</b>				
Gastos de constitución	729,64	0,00	729,64	20
Instalaciones AUTHESA	149.857,70	7.561,86	157.419,56	20
<b>TOTAL</b>	<b>150.587,34</b>	<b>7.561,86</b>	<b>158.149,20</b>	
<b>TOTAL NETO ACTIVOS DIFERIDOS</b>	<b>17.112,75</b>		<b>20.511,38</b>	

**NOTA No. 9.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES**

Está compuesto de la siguiente manera, corresponde a los valores pendientes de pago al 31.12.2007, a los proveedores de vehículos repuestos, talleres y administrativos en la siguiente proporción

DETALLE	AÑO 2007 VALOR USD
Cuentas por pagar proveedores vehículos	540.176,92
Cuentas por pagar proveedores repuestos	18.011,18
Cuentas por pagar proveedores talleres	19.293,07
Cuentas por pagar proveedores administración	93.833,01
<b>TOTAL</b>	<b>671.314,18</b>

**NOTA No. 10.- ANTICIPOS RECIBIDOS DE CLIENTES**

Al 31 de diciembre del 2007 esta compuesto de la siguiente manera:

DETALLE	AÑO 2007 VALOR USD
Anticipos clientes vehículos (1)	52.332,41
Anticipos clientes repuestos	5.208,03
Anticipos clientes talleres	3.637,61
Depósitos por identificar	439,54
<b>TOTAL</b>	<b>61.617,59</b>

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

**NOTA No. 11.- DOCUMENTOS POR PAGAR INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre del 2007 esta compuesto de la siguiente manera:

DETALLE	AÑO 2007 VALOR USD
Documentos por pagar Banco Internacional	37.423,21
Documentos por pagar Banco del Austro	19,56
<b>TOTAL</b>	<b>37.442,77</b>

Estos valores Corresponden a sobregiros bancarios contratados por la empresa para capital de trabajo.

**NOTA No. 12.- RETENCIONES IMPUESTOS POR PAGAR**

DETALLE	AÑO 2007 VALOR USD
<b>IVA POR PAGAR</b>	<b>97.520,07</b>
IVA ventas por pagar	94.496,87
30% IVA retenido por pagar	73,20
70% IVA retenido por pagar	856,64
100% IVA retenido por pagar	2.093,36
<b>RETENCIONES EN LA FUENTE POR PAGAR</b>	<b>13.207,28</b>
Retención 1% impuesto renta	13,45
Retención 5% impuesto renta	393,99

Retención 8% impuesto renta	86,96
Retención impuesto renta empleados	43,46
Retención 1% compras bienes no producidos sociedad	10.543,03
Retención 1% suministros y materiales	9,66
Retención 1% repuestos y herramientas	385,32
Retención 1% lubricantes	49,98
Retención 1% transporte privada carga	12,16
Retención 1% seguros y reaseguros	10,33
Retención 5% arriendo bienes sociedades	480,00
Retención 5% rendimientos financieros	19,94
Retención 8% Honorarios comisiones	1.051,40
Retención 8% notarios y registradores	42,90
Retención 1% otros servicios	64,70
<b>TOTAL</b>	<b>110.727,35</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 31.12.2007.

### NOTA No. 13.- DESCUENTOS Y DEVOLUCION EN VENTAS

Al 31 de diciembre del 2007 esta compuesto de la siguiente manera:

DETALLE	AÑO 2007 VALOR USD
Descuento ventas vehículos	-66.967,71
Descuento ventas repuestos	-9.789,46
Descuento ventas talleres	-2.940,57
Devolución venta vehículos	-549.138,19
Devolución venta repuestos	-17.371,35
Devolución venta talleres	-7.622,39
<b>TOTAL</b>	<b>-653.829,67</b>

### NOTA No. 14.- GASTO SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES ADMINISTRA.

Al 31 de diciembre del 2007 esta compuesto de la siguiente manera:

DETALLE	AÑO 2007 VALOR USD
Sueldos y salarios	26.649,47
transporte	420,85
Vacaciones	617,49
IESS patronal	6.272,63
Décimo tercer sueldo	4.252,47
Décimo cuarto sueldo	2.705,86
Fondos de reserva	3.342,68
Movilización	69,06
Refrigerio	98,54
Capacitación	48,50
Servicios ocasionales	682,94
Comisión ventas	1.121,69
Bono cumplimiento objetivos	113,87
<b>TOTAL</b>	<b>46.396,05</b>

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

Al 31 de diciembre del 2007 esta compuesto de la siguiente manera:

DETALLE	AÑO 2007 VALOR USD
Sueldos y salarios	8.891,63
Vacaciones	44,82
IESS patronal	109,69
Décimo tercer sueldo	75,30
Décimo cuarto sueldo	70,85
Fondos de reserva	35,16
Movilización	37,79
Refrigerio	69,60
desahucio	43,15
Comisión ventas	19.676,68
<b>TOTAL</b>	<b>29.054,67</b>

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

Al 31 de diciembre del 2007 esta compuesto de la siguiente manera:

DETALLE	AÑO 2007 VALOR USD
Sueldos y salarios	13.191,43
IESS patronal	76,29
Décimo tercer sueldo	52,32
Décimo cuarto sueldo	28,34
Fondos de reserva	57,22
Movilización	12,00
Capacitación	15,25
Desahucio	659,83
Comisión ventas	8.741,81
Hospedaje	18,04
<b>TOTAL</b>	<b>22.852,53</b>

**NOTA No. 17.- SERVICIOS BASICOS**

Al 31 de diciembre del 2007 está compuesto de la siguiente manera:

DETALLE	AÑO 2007 VALOR USD
Agua potable	666,81
Luz eléctrica	5.460,67
Teléfono	3.673,92
Internet	280,68
<b>TOTAL</b>	<b>10.082,08</b>

**NOTA No. 18.- GASTO SEGUROS**

Al 31 de diciembre del 2007 está compuesto de la siguiente manera:

DETALLE	AÑO 2007 VALOR USD
Seguros edificios	293,72
Seguros vehículos	2.799,28
Seguros varios	3.724,18
<b>TOTAL</b>	<b>6.817,18</b>

**NOTA No. 19.- OTROS GASTOS**

Al 31 de diciembre del 2007 está compuesto de la siguiente manera:

DETALLE	AÑO 2007 VALOR USD
Gasto arriendo	36.000,00
Honorarios varios (1)	32.207,34
Gastos trámites y otros	55,66
<b>TOTAL</b>	<b>68.263,00</b>

Corresponde a honorarios pagados al Sr. Patricio Hidrobo Estrada, Auditoría Externa y otros durante el año 2007

**NOTA No. 20.- GASTOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2007 está compuesto de la siguiente manera:

DETALLE	AÑO 2007 VALOR USD
Intereses préstamos y sobregiros	13.542,38
Servicios bancarios	6.410,86
Comisiones avales	6.000,00
Impuesto SOLCA	812,84
Gasto renta arriendo mercantil	12.903,36
Comisión tarjetas de crédito	2.749,12
Interés mora préstamos	1.554,26
<b>TOTAL</b>	<b>43.972,82</b>

**NOTA No. 21.- CONTINGENCIAS.**

- a) AUTHESA S.A., a partir de febrero 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 facturas que se liquidan cada cierto período.

Estos valores de comisiones no se aportan al IESS en razón de que sus pagos se respaldan con facturas y posteriores al pago mensual de los roles de pago.

En el año 2006 el valor facturado es por estos conceptos fue de 40.585,69 USD y en el año 2007 el valor es de USD 28.418,49 USD.

- b) El 22 de noviembre año 2007 la empresa realizó la venta de 4 vehículos modelos Sportege y Sorento, por un valor de 154.010,99 USD que fueron cancelados 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 plantea 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.

#### **EVENTOS SUBSECUENTES**

En el período del 31.12.2007 y la fecha de emisión del informe de Auditoría Externa no se produjeron eventos que en opinión de la administración de AUTHESA S.A., pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

#### **APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NIIF.**

El Marco Legal del proceso de adopción de Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, se sustenta en la disposición emitida por Superintendencia de Compañías del Ecuador Registro oficial No. 348 del 04 de Septiembre del 2006 (Resolución No. 06Q.ICI-003) donde impone la obligación a las empresas bajo su control de presentar a partir del 01 de enero de 2009 sus cuentas consolidadas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Por esta razón la empresa debe adoptar el proceso de transición en el año 2008 que es el ejercicio comparativo para el año 2009.