AUTOMOTORES HIDROBO ESTRADA AUTHESA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

CONTENIDO: **PÁGINA**

Estado de situación financiera	3
Estado de Resultado Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8

ABREVIATURAS:

AUTHESA	Automotores Hidrobo Estrada AUTHESA S.A
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
LORTI	Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno
SRI	Servicio de Rentas Internas
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
USD	U.S. dólares

ÍNDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2013

	NOTAS	PAGINAS
Información General	1	8
Políticas contables	2	9
Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)	3	17
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	17
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	18
Inventarios	6	21
Propiedades, planta y equipo	7	21
Otros activos	8	22
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	9	22
Provisiones por pagar a empleados	10	24
Pasivo por impuestos corrientes	11	26
Patrimonio	12	27
Ingresos por ventas	13	28
Costo de ventas	14	28
Gastos de Administración	15	28
Gastos Ventas	16	30
Hechos ocurridos después de la fecha del período sobre el que se informa	17	31
Aprobación de los estados financieros	18	31
Índices Financieros	19	32
Instrumentos Financieros	20	32

AUTOMOTORES HIDROBO ESTRADA AUTHESA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

	NOTA	2013	2012	VARIACIÓN	% VARIACIÓN	% ACTIVOS 2012	% ACTIVOS 2013
ACTIVOS		**4,505,513.94**	**4,133,495.47**	**372,018.47**	**9.00%**	**100.00%**	**100.00%**
ACTIVO CORRIENTE		**3,207,549.65**	**3,758,219.86**	**(550,670.21)**	**-14.65%**	**90.92%**	**71.19%**
ACTIVO DISPONIBLE	4	**211,115.23**	**112,668.33**	**98,446.90**	**87.38%**	**2.73%**	**4.69%**
CAJA		958.74	17,200.84	(16,242.10)	-94.43%	0.42%	0.02%
BANCOS		210,156.49	95,467.49	114,689.00	120.13%	2.31%	4.66%
ACTIVO EXIGIBLE	5	**1,413,200.57**	**2,215,579.13**	**(802,378.56)**	**-36.22%**	**53.60%**	**31.37%**
CUENTAS POR COBRAR		1,142,897.43	1,559,443.72	(416,546.29)	-26.71%	37.73%	25.37%
ANTICIPOS SRI		232,698.28	464,571.13	(231,872.85)	-49.91%	11.24%	5.16%
ANTICIPO PROVEEDORES		50,482.28	129,801.98	(79,319.70)	-61.11%	3.14%	1.12%
CUENTAS POR COBRAR COMPAÑIAS RELACIONADAS		-	150,000.00	(150,000.00)	0.00%	3.63%	0.00%
PROVISIÓN INCOBRABLES		-12,877.42	-88,237.70	75,360.28	-85.41%	-2.13%	-0.29%
ACTIVO REALIZABLE	6	**1,583,233.86**	**1,429,972.40**	**153,261.45**	**10.72%**	**34.59%**	**35.14%**
INVENTARIO VEHICULOS		1,302,294.94	1,221,991.55	80,303.39	6.57%	29.56%	28.90%
INVENTARIO REPUESTOS		272,309.40	193,763.13	78,546.27	40.54%	4.69%	6.04%
INVENTARIO EN PROCESO		8,629.51	14,217.72	(5,588.21)	-39.30%	0.34%	0.19%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	7	**195,191.88**	**146,669.17**	**48,522.71**	**33.08%**	**3.55%**	**4.33%**
DEPRECIABLE		350,922.72	252,837.68	98,085.04	38.79%	6.12%	7.79%
DEPRECIACIÓN ACUMULADA		-155,730.84	-106,168.51	(49,562.33)	46.68%	-2.57%	-3.46%
OTROS ACTIVOS	8	**37,957.25**	**21,170.53**	**16,786.72**	**79.29%**	**0.51%**	**0.84%**
OTROS ACTIVOS		37,957.25	21,170.53	16,786.72	**79.29%**	0.51%	0.84%
ACTIVOS DIFERIDOS		**86,242.54**	**207,436.91**	**(121,193.37)**	**-0.5842449**	**5.02%**	**1.91%**
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS		30,312.54	207,435.91	(177,123.37)	**-0.8538703**	5.02%	0.67%
ARRIENDO DIFERIDOS		55,930.00	-	55,930.00	**0.00%**	0.00%	1.24%
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		**978,572.62**	-	978,572.62	**0.00%**	0.00%	21.72%
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		978,572.62	-	978,572.62	**0.00%**	0.00%	21.72%
TOTAL ACTIVOS		**4,505,513.94**	**4,133,495.47**	**372,018.47**	**9.00%**	**100.00%**	**100.00%**

Patricio Hidrobo E.
GERENTE GENERAL

Cristian Andrade
CONTADOR GENERAL

AUTOMOTORES HIDROBO ESTRADA AUTHESA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

		2013	2012	VARIACIÓN	% VAR.	% ACTIVOS 2012	% ACTIVOS 2013
PASIVO CORRIENTE		**2,027,595.61**	**1,850,669.35**	**176,926.26**	**9.56%**	**44.77%**	**45.00%**
CUENTAS POR PAGAR	9	**1,725,336.24**	**1,352,484.96**	**372,851.28**	**27.67%**	**32.72%**	**38.29%**
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES		1,328,404.78	1,111,638.53	216,766.25	19.50%	26.89%	29.48%
CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS		65,143.65	86,774.89	(21,631.24)	-24.93%	2.10%	1.45%
ANTICIPO CLIENTES		325,014.90	141,593.64	183,421.26	129.54%	3.43%	7.21%
PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO		-	12,477.90	(12,477.90)	-100.00%	0.30%	0.00%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		6,772.91	-	6,772.91	0.00%	0.00%	0.15%
PROVISIONES POR PAGAR	10	**81,748.45**	**62,215.34**	**19,533.11**	**31.40%**	**1.51%**	**1.81%**
PROVISIONES POR PAGAR EMPLEADOS		74,566.50	56,400.29	18,166.21	32.21%	1.36%	1.66%
OBLIGACIONES I.E.S.S		7,181.95	5,815.05	1,366.90	23.51%	0.14%	0.16%
RETENCIONES IMPUESTOS POR PAGAR	11	**220,510.92**	**435,969.05**	**(215,458.13)**	**-49.42%**	**10.55%**	**4.89%**
IVA POR PAGAR		96,884.55	329,170.68	(232,286.13)	-70.57%	7.96%	2.15%
RETENCIÓN EN LA FUENTE POR PAGAR		67,812.71	7,139.28	60,673.43	849.95%	0.17%	1.51%
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR		55,813.66	99,659.09	(43,845.43)	-44.00%	2.41%	1.24%
TOTAL PASIVO		**2,027,595.61**	**1,850,669.35**	**176,926.26**	**9.56%**	**44.77%**	**45.00%**
PATRIMONIO	12						
CAPITAL SOCIAL PAGADO		809,500.00	809,500.00	-	0.00%	19.58%	17.97%
RESERVA LEGAL		198,870.10	179,360.88	19,509.22	10.88%	4.34%	4.41%
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES		1,293,965.24	997,682.46	296,282.78	29.70%	24.14%	28.72%
RESULTADOS EJERCICIO		175,582.99	296,282.78	(120,699.79)	-40.74%	7.17%	3.90%
TOTAL PATRIMONIO		**2,477,918.33**	**2,282,826.12**	**195,092.21**	**8.66%**	**55.23%**	**55.00%**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**4,505,513.94**	**4,133,495.47**	**372,018.47**	**9.00%**	**100.00%**	**100.00%**

Patricio Hidrobo E.
GERENTE GENERAL

Cristian Andrade
CONTADOR GENERAL

Las notas que acompañan son parte integrante de los estados financieros.

AUTOMOTORES HIDROBO ESTRADA AUTHESA S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
ANÁLISIS COMPARATIVO 2012-2013

	NOTAS	2013	2012	VARIACIÓN	% VAR.	% ING. 2012	% ING. 2013
INGRESOS POR VENTAS	13	**11,757,267.65**	**11,576,719.46**	**180,548.19**	**1.56%**	**99.72%**	**99.74%**
INGRESOS VENTA VEHÍCULOS, REPUESTOS, TALLERES.		12,914,182.24	12,137,915.90	776,266.34	6.40%	104.55%	109.55%
DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES EN VENTAS		-1,156,914.59	-561,196.44	(595,718.15)	106.15%	-4.83%	-9.81%
INGRESO NO OPERACIONALES		**31,087.00**	**32,825.72**	**(1,738.72)**	**-5.30%**	**0.28%**	0.26%
TOTAL INGRESOS		**11,788,354.65**	**11,609,545.18**	**178,809.47**	**1.54%**	**100.00%**	**100.00%**
COSTO DE VENTAS	14	**10,556,092.40**	**10,376,722.99**	**179,369.41**	**1.73%**	**89.38%**	**89.55%**
Costos vehículos, repuestos, talleres.		10,556,092.40	10,376,722.99	179,369.41	1.73%	89.38%	89.55%
GASTOS ADMINISTRACIÓN	15	**542,385.60**	**537,055.75**	**5,329.85**	**0.99%**	**4.63%**	**4.60%**
Gastos administración		392,120.90	409,928.80	(17,807.90)	-4.34%	3.53%	3.33%
Gastos generales		150,264.70	127,126.95	23,137.75	18.20%	1.10%	1.27%
GASTOS DE VENTAS	16	**371,860.39**	**186,784.47**	**185,075.92**	**99.09%**	2%	3%
GASTOS DE VENTA		102,780.90	72,518.88	30,262.02	41.73%	0.62%	0.87%
GASTOS DE GESTIÓN Y VIAJES		14,836.14	5,355.50	9,480.64	177.03%	0.05%	0.13%
GASTOS IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS		12,280.93	10,111.92	2,169.01	21.45%	0.09%	0.10%
GASTO DEPRECIACIÓN		60,315.90	38,100.17	22,215.73	58.31%	0.33%	0.51%
GASTO PROVISIÓN INCOBRABLES		135,104.98	34,220.29	100,884.69	294.81%	0.29%	1.15%
GASTOS FINANCIEROS		46,541.54	26,477.71	20,063.83	75.78%	0.23%	0.39%
GASTOS ACTIVOS DIFERIDOS		**20,040.30**	-	**20,040.30**	**0.00%**	**0.00%**	**0.17%**
GASTOS ACTIVOS DIFERIDOS		20,040.30	-	20,040.30	0.00%	0.00%	0.17%
OTROS GASTOS NO OPERACIONALES		**2,792.58**	**4,438.23**	**(1,645.65)**	**-37.08%**	**0.04%**	**0.02%**
COSTOS Y GASTOS		**11,493,171.27**	**11,105,001.44**	**388,169.83**	**3.50%**	**95.65%**	**97.50%**
UTILIDAD DEL EJERCICIO		**295,183.38**	**504,543.74**	**(209,360.36)**	**-41.49%**	**4.35%**	**2.50%**

Patricio Hidrobo E.
GERENTE GENERAL

Cristian Andrade
CONTADOR GENERAL

Las notas que acompañan son parte integrante de los estados financieros.

AUTOMOTORES HIDROBO ESTRADA AUTHESA S.A. ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013					
DETALLE	**CAPITAL SOCIAL**	**RESERVA LEGAL**	**RESULTADOS ACUMULADOS**	**RESULTADOS DEL EJERCICIO**	**TOTAL PATRIMONIO**
Saldo Inicial al 1-Enero-2013	**809,500.00**	**179,360.88**	**997,682.46**		**1,986,543.34**
Resultado del ejercicio				295,183.38	**295,183.38**
15% Participación trabajadores				(44,277.51)	**(44,277.51)**
Impuesto a la Renta 2013				(55,813.66)	**(55,813.66)**
Apropiación Reserva Legal		19,509.22		(19,509.22)	**0.00**
Reclasificación de utilidades			296,282.78	-	**296,282.78**
Saldo final al 31-Dic-2013	**809,500.00**	**198,870.10**	**1,293,965.24**	**175,582.99**	**2,477,918.33**

Patricio Hidrobo E.
GERENTE GENERAL

Cristian Andrade
CONTADOR GENERAL

Las notas que acompañan son parte integrante de los estados financieros.

AUTOMOTORES HIDROBO ESTRADA "AUTHESA"
AUTHESA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(EN DOLARES DE NORTE AMERICA)

		VALOR USD
Utilidad del Ejercicio		**295,183.38**
Depreciaciones		-49,562.33
Provisión incobrables		135,104.98
25% Impuesto a la Renta		-55,813.66
Reserva Legal		-198,870.10
Sueldos por Pagar		-65,143.65
Provisión Beneficios Sociales		-81,748.45
Efectivo utilizado en Actividades Operativas antes de cambios en el capital de trabajo		**-20,849.83**
Cambios Netos en Activos y Pasivos de Operación		
Aumento Cuentas por Cobrar		-410,069.94
Aumento Otras Cuentas por Cobrar		-81,872.85
Disminución en Anticipos Proveedores	Aumento	-79,319.70
Disminución en Inventarios		153,261.45
Disminución de Gastos Anticipados	Aumento	-177,123.37
Disminución en Cuentas x Pagar a Proveedores		216,766.25
Disminución en Anticipo Clientes	Disminución	-183,421.26
Disminución en Otras Cuentas por Pagar		-5,704.99
Disminución en Provisiones Sociales		-2,098.13
Aumento en Obligaciones con Instituciones Públicas	Disminución	215,458.13
Efectivo Neto usado en Actividades de Operación		**366,964.85**
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Compras en Activos Fijos		-98,085.04
Disminución en Otros Activos	Aumento	-149,583.08
Caja Efectivo (usado) proveniente de Activos de Inversión		**-247,668.12**
Aumento Neta en el Efectivo		98,446.90
Saldo de Efectivo al principio del año		112,668.33
SALDO DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		**211,115.23**

Patricio Hidrobo E.
GERENTE GENERAL

Cristian Andrade
CONTADOR GENERAL

Las notas que acompañan son parte integrante de los estados financieros.

AUTOMOTORES HIDROBO ESTRADA AUTHESA S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

NOTA No 1.- INFORMACIÓN GENERAL

La empresa Automotores Hidrobo Estrada AUTHESA S.A., fue constituida el 04 de septiembre del 2001; mediante escritura No. 2310 celebrada en la Notaría Publica Segunda del Cantón Ibarra, se realiza Aumento de Capital y Reforma de Estatuto, el 17 de noviembre del 2010; mediante escritura pública No. 10.124 celebrada en la Notaria Tercera del Cantón Quito.

En el artículo tercero Objeto social, AUTOMOTORES HIDROBO ESTRADA AUTHESA S.A, el objeto social será principalmente:

a) "compraventa, consignación, permuta distribución, importación y exportación de automotores, camiones, acoplados, tractores, rodados, motores, nuevos o usados, repuesto y accesorios de la industria automotriz y reparación de vehículos automotores, sus partes y accesorios.

b) Compra y venta y 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, sin restricción ni limitación alguna, su importación y exportación, y las reparaciones de vehículos automotores, sus partes y accesorios.

c) Acondicionamiento de automotores cero kilómetros y sus posteriores servicios de garantía, por cuenta y orden de concesionario oficiales, ajustándose estos trabajos a las especificaciones de las fábricas.

d) Comercialización de cubiertas, cámaras, ruedas y llantas ya sean nuevas o usadas y renovadas, sus accesorios complementarios para todo tipo de automotores y la prestación del servicio integral de plomería.

e) Compra venta, alquiler, ARRENDAMIENTO DE PROPIEDADES INMUEBLES INCLUSIVE LAS COMPRENDIDAS BAJO el Régimen de Propiedad Horizontal, así como también. ….."

El domicilio principal de la Compañía será la Ciudad de Ibarra provincia de Imbabura, sector la Florida; en la Avenida Mariano Acosta y Manuela Cañizares.

El Capital Social al 31-12-2013 tiene un valor de 809.500,00 USD. Su valor se detalla en la nota Capital Social accionistas.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

NOTA No. 2.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y presentan de manera explícita y sin reserva la situación financiera de la compañía al 31.12.2013.

La presentación de los Estados Financieros de conformidad con NIIF requiere que la administración de AUTHESA S.A. realice ciertas estimaciones con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la administración de AUTHESA S.A., estas estimaciones estuvieron basadas en la mejor utilización de la información disponible al momento, las cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se resumen las principales políticas contables adoptadas por la Empresa AUTHESA S.A., en la preparación de sus Estados Financieros tal como lo requiere la NIIF, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31.12.2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presenta.

2.2. Bases de Preparación de los Estados Financieros.

Los Estados Financieros de la compañía comprenden los Estados de Situación Financiera, los Estados de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio, y de Flujos de Efectivo en el año terminado al 31.12.2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con NIIF; siendo la unidad de moneda el dólar de los Estados Unidos de Norte América.

2.3. Período Contable

Los estados financieros corresponden al período comprendido del 01.01.2013 al 31.12.2013. Los estados financieros del año 2013.

2.4. Efectivo y depósitos de efectivo.-

El efectivo y equivalentes, incluye los activos financieros líquidos correspondientes a todos los valores recaudados e ingresados a Tesorería en forma diaria y depositada en un plazo máximo de 24 horas, los mismos que son verificados por Contabilidad, incluye además los sobregiros bancarios.

2.5. Cuentas por cobrar Comerciales y otras cuentas por cobrar.

Cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

AUTHESA S.A., mantiene cuentas por cobrar por concepto de venta de vehículos, repuestos y servicios de talleres realizadas a crédito. Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, son activos financieros no derivados, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses que incluyen los intereses implícitos se reconoce como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio sobre la venta de vehículos es de 180 días, para repuestos y servicio de talleres es de 60 días.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.6. Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado.

La Compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.6.1. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero estará deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para una cuenta por cobrar medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros del flujo de efectivo estimado futuro, reflejando el efecto de las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.7. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo para el inventario de vehículos, al método del costo promedio ponderado para el inventario de repuestos. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta, en el caso de Automotores Hidrobo Estrada Authesa S.A., el valor neto realizable es el valor del costo debido a que el valor de rentabilidad es mayor al valor del costo que se incurre para realizar la venta.

2.8. Propiedades, planta y equipo

2.8.1. Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

2.8.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.8.3. Método de depreciación y vida útil

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

DETALLE DEL ACTIVO	VIDA ÚTIL (AÑOS)
Edificios e instalaciones	60
Maquinaria y equipo de taller	10
Herramientas de taller	5
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Rótulos	5
Vehículos	5

2.8.4. Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o de la venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del ejercicio corriente.

2.8.5. Método de amortización y vida útil

La amortización de las licencias se carga al resultado del ejercicio corriente sobre su vida útil estimada considerando los plazos contractuales utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

2.9. Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles

Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. De darse el caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo sobre una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

2.10. Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 para vehículos, y 30 para proveedores de repuestos y talleres.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se cancelen de conformidad con los términos crediticios pre acordado.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.10.1. Baja en cuentas de un pasivo financiero

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.11. Impuestos

El gasto por concepto de Impuesto a la Renta corresponde a la sumatoria del Impuesto a la Renta por Pagar Corriente y el Impuesto Diferido.

2.11.1. Impuestos corrientes

Los impuestos por pagar corrientes se basan en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del

impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

2.11.2. Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se reconocen sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.11.3. Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

2.12. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita como resultado de un suceso pasado, es probable que la empresa tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un

activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.13. Beneficios a empleados

2.13.1. Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos de la jubilación patronal y bonificación por desahucio, es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

2.13.2. Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de acuerdo con disposiciones legales.

2.14. Reconocimiento de ingreso.

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.14.1. Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

a) La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;

b) La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;

c) El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;

d) Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y

e) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.14.2. Prestación de Servicios

Los ingresos ordinarios procedentes de la prestación de servicios de talleres, se registrarán cuando cumplan las siguientes condiciones:

(a) El grado de ejecución de la transacción, al final del periodo reportado, pueda ser medido con fiabilidad;

(b) Los costos incurridos en la prestación del servicio, así como los que quedan por incurrir hasta terminarla, puedan ser igualmente medidos con fiabilidad;

(c) Cuando una actividad especial de talleres sea más representativa que otras, el reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias se aplazará hasta que el mismo haya sido ejecutado, quedando en inventarios en proceso los que no se concluyan con el valor utilizado.

2.14.3. Intereses

Los intereses se reconocerán utilizando el método del tipo de interés efectivo, considerando los flujos de efectivo según la tabla de amortización de la deuda acordada con el cliente.

2.15. Costos de venta y Gastos

Los costos de venta y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

2.16. Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

NIIF	Título	Fecha de vigencia
Enmiendas a la NIIF 1	Exención limitada de las revelaciones comparativas de la NIIF 7 para los adoptantes por primera vez	Julio 1, 2010
Actualizaciones a la NIIF 7	Revelaciones - Transferencias de activos financieros	Julio 1, 2011
NIIF 9 (actualizada en 2010)	Instrumentos financieros	Enero 1, 2013
NIC 24 (actualizada en 2009)	Revelaciones de partes relacionadas	Enero 1, 2011

2.17. Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La entidad AUTHESA S.A, realizó en el año 2011 la transición a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, en el año 2012 fueron presentados los primeros estados financieros bajo NIIF y en el año 2013 es el segundo año de presentación.

NOTA No. 3.- ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21.08.2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 01.01.2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 03.07.2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20.11.2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2011.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 01.01. 2011.

En el año 2012 Automotores Hidrobo Estrada AUTHESA S.A., elabora los Estados Financieros bajo las Normas Internacionales de Información Financiera, basándose en las políticas contables aplicadas en el año 2011.

Para el año 2013 los Estados Financieros son elaborados bajo los mismos estándares utilizados en los años anteriores.

NOTA No. 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2013 el efectivo y equivalentes de efectivo se presentan así:

DETALLE	VALOR USD 2013	VALOR USD 2012	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
CAJA	**958.74**	**17,200.84**	**(16,242.10)**	**-94.43%**
Caja general tesorería	758.74	17,000.84	(16,242.10)	-95.54%
Caja chica	200.00	200.00	-	0.00%
BANCOS	**210,156.49**	**95,467.49**	**114,689.00**	**120.13%**
Banco Promerica	1,870.88	627.11	1,243.77	198.33%
Banco Pacifico Ahorros	295.00	295.00	-	0.00%
Banco Pichincha	17,966.95	38,998.79	(21,031.84)	-53.93%
Banco Internacional Ibarra	12,842.46	13,508.44	(665.98)	-4.93%
Banco Austro	34,462.84	19,065.65	15,397.19	80.76%
Banco de Guayaquil	98,730.01	2,265.96	96,464.05	4257.09%
Mutualista Imbabura	1,419.85	1,419.85	-	0.00%
Banco Capital	42,568.50	19,286.69	23,281.81	120.71%
TOTAL	**211,115.23**	**112,668.33**	**98,446.90**	**87.38%**

NOTA No. 5.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2013 Las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar se presentan así:

DETALLE	VALOR USD 2013	VALOR USD 2012	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Cuentas por cobrar (5.1)	1,142,897.43	1,559,443.72	(416,546.29)	-26.71%
Anticipos SRI (5.2)	232,698.28	464,571.13	(231,872.85)	-49.91%
Anticipo proveedores	50,482.28	129,801.98	(79,319.70)	-61.11%
Cuentas cobrar compañías relacionadas	-	150,000.00	(150,000.00)	0%
Provisión incobrables	(12,877.42)	(88,237.70)	75,360.28	-85.41%
TOTAL	**1,413,200.57**	**2,215,579.13**	**-802,378.56**	**-2.23**

5.1. El saldo de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2013 está compuesta de la siguiente manera:

DETALLE	VALOR USD 2013	VALOR USD 2012	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Cuentas por cobrar clientes vehículos (1)	983,992.89	1,418,153.68	(434,160.79)	-30.61%
Cuentas por cobrar clientes repuestos (2)	19,573.03	22,272.59	(2,699.56)	-12.12%
Cuentas por cobrar clientes talleres (3)	107,362.84	108,054.30	(691.46)	0.64%
Cuentas por cobrar varios	995.02	333.00	662.02	198.80%
Proveedores varios provisional	601.67	-	601.67	0.00%
Cheques protestados	5,902.15	5,181.86	720.29	13.90%
Cuentas por cobrar empleados	290.00	5,448.29	(5,158.29)	-94.68%
Faltante de caja (*)	24,142.49	-	24,142.49	0.00%
TOTAL	**1,142,860.09**	**1,559,443.72**	**(416,583.63)**	**74.65%**

(*) El faltante en caja esta en litigio judicial.

a) CUENTAS POR COBRAR CLIENTES VEHÍCULOS (1)

VEHÍCULOS	
CUENTAS POR COBRAR VENCIDAS AL 31.12.2013	
CLIENTE	SALDO USD
Maigua Villarruel Wilman	6,000.00
Montenegro Lopez Gloria Ximena	6,022.33
Rosales Páez Hilda Yolanda	6,273.48
Nexphone Cia. Ltda.	6,295.00
Méndez Orduñez Edgar Fabricio	6,390.00
Montalvo Ayala Brayan Yordan	6,390.00
Espinosa Calderón Carlos Alfredo	6,410.00

Moran Guerrero Janeth Del Carmen	6,877.00
Guevara Betancourt Janeth Samarita	6,950.00
Pozo Pachogagno Yessenya Maribel	7,332.00
Pozo Luna Cesar Augusto	7,830.38
Montenegro Ordoñez Hilda Narcisa	7,990.00
Gaitano Andrade Edison Eduardo	8,656.67
Guerra Mora Alexandra Maribel	9,199.99
Escobar León Gladys Eufemia	9,500.00
Ruiz Rueda Richard Giovanni	9,896.77
Guerra Martha Susana	9,990.00
Coreimexa Cia. Ltda	10,128.48
Chávez Melo María Fernanda	10,660.00
Andrade Espinosa Hipatia Cecilia	14,500.00
Asiauto	16,894.07
Cifuentes Espin William Fernando	17,755.00
Diners Club Del Ecuador S.A	18,290.00
Vallacis Espinoza Isaura Marlene	18,740.00
Coloma Barrionuevo Robert Danilo	19,190.00
Expormoda Cia. Ltda	19,190.00
Cooperativa de Ahorro y Crédito Mujeres	19,499.01
Benalcazar Pabón Marcelo Vicente	24,090.90
Ayala Vasquez Eduardo Javier	24,249.80
Fabara Gómez Jorge Eduardo Guillermo	24,490.00
Banco Del Austro S.A	33,803.20
Vinueza Rodriguez Andrés Esteban	41,986.40
Autoscorea S.A	65,609.49
Comercializadora Iokars S.A.	74,570.16
Banco Capital S.A.	109,207.61
Banco De Guayaquil S.A.	130,225.46
Otros menores a 6 000 00 USD	162,919.59
TOTAL	**983,992.89**

b) CUENTAS POR COBRAR CLIENTES REPUESTOS (2)

REPUESTOS

CUENTAS POR COBRAR VENCIDAS AL 31.12.2013	
CLIENTE	**SALDO USD**
Asiauto	6,601.62
Autoscorea	2,591.29
Banco Del Austro	1,461.47

Banco Del Pichincha S.A.	3,288.43
Banco Internacional S.A.	354.86
Comercial Hidrobo S.A.	521.83
Comercializadora Iokars S.A.	2,429.68
Diners Del Ecuador S.A.	480.98
Mansuera	785.58
Quingla Arias Carlos Manuel	388
Suve	339.49
Talleres Kia S.A.	1,748.63
Otros menores a 200,00 USD	586.19
TOTAL	**19,573.03**

c) CUENTAS POR COBRAR CLIENTES TALLERES (3)

TALLERES

CUENTAS POR COBRAR VENCIDAS AL 31.12.2013	
CLIENTE	**SALDO USD**
Ackia	1,235.51
Andrade Calderón Alexandra Del Carmen	610.4
Arias Salgado Edwin Raúl	500
Aseguradora Del Sur	16,288.46
Asianto	1,083.16
Ayala Orellana Xavier Enrique	610.4
Banco Austro S.A.	2,914.29
Banco Capital S.A.	579.4
Banco Pichincha S.A.	6,709.89
Comercial Hidrobo S.A.	1,000.73
Diners Club Del Ecuador S.A.	5,004.47
Gaibor Tapia Daysi Margarita	610.4
Gómez Piamonte Bandilio	546
Ingenio Azucarero Del Norte	3,648.41
Leehón Coleha Edwin Fernando	1,560.03
Machado Pino Frank	610.4
Mera Minda Joselito Armando	1,193.89
Montalvo Franco James Paul	610.4
Montesdeoca Benavides Monica Eulalia	1,229.20
Noguera Murillo Hernán Martín	546
QBE Seguros Colonial S.A.	14,370.56
Quinchuqui Cachimuel German Antonio	500
Rio Guayas Compañía De Seguros Y Reaseguros	2,262.89
Rosales De Hacienda Herosa Cia Ltda	546
Rosales Pérez Hilda Yolanda	606.05

Seguros Equinoccial	5591.1
Seguros Unidos	27,085.03
Tasanto Cevallos Mauricio Ciro	3,123.55
Tovar Merizalde Carlos Guillermo	610.4
Vaz Seguros S.A.	792.76
Otros mayores a 500,00 USD	4,780.04
TOTAL	107,362.84

5.2. El saldo de anticipos Servicio de Rentas Internas al 31 de diciembre del 2013 se presentan así:

DETALLE	VALOR USD 2013	VALOR USD 2012	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Anticipo 50% impto. Renta	88,316.22	68,239.06	20,077.16	29.42%
Anticipo retención fuente	51,591.24	60,326.79	(8,735.55)	-14.48%
IVA crédito tributario	92,790.82	336,005.28	(243,214.46)	-72.38%
Total	**232,698.28**	**464,571.13**	**(231,872.85)**	**-57.44%**

NOTA No. 6.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2013 el saldo de inventarios se presenta así:

ACTIVO REALIZABLE

DETALLE	VALOR USD 2013	VALOR USD 2012	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Inventario vehículos	1,302,294.94	1,221,991.55	80,303.39	6.57%
Inventario repuestos	272,309.40	193,763.13	78,546.27	40.54%
Inventario en proceso	8,629.51	14,217.72	(5,588.21)	-39.30%
TOTAL	1,583,233.85	1,429,972.40	153,261.45	0.08

NOTA No. 7.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2013 el saldo de propiedades, planta y equipo se presenta así:

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

DETALLE	VALOR USD 2013	VALOR USD 2012	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Depreciable	350,922.72	252,837.68	98,085.04	38.79%
Depreciación acumulada	-155,730.84	-106,168.51	(49,562.33)	46.68%
TOTAL	195,191.88	146,669.17	48,522.71	0.85

7.1. Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

DESCRIPCIÓN	SALDO AL 01/01/2013	ADICIONES Y/O AJUSTES	BAJAS Y/O AJUSTE	SALDO AL 31/12/2013	% Depreciación
ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES					
Muebles y enseres	29,729.65	21,434.33		51,163.98	10%
Equipos de oficina	5,915.71	1,391.07		7,306.78	10%
Equipos de cómputo y electrónicos	17,694.54	3,095.61		20,790.15	33%
Rótulos publicitarios	24,565.53	71,491.60		96,057.13	10%
Maquinaria y equipo	63,070.89	662.43		63,733.32	10%
Vehiculo	111,871.36			111,871.36	20%
TOTAL DEPRECIABLE	252,847.68	98,075.04	-	350,922.72	

Depreciación Acumulada

DESCRIPCIÓN	SALDO AL 01/01/2013	GASTO DEPRECIACIÓN	BAJAS Y/O AJUSTE	SALDO AL 31/12/2013	% Depreciación
Muebles y Enseres	20,129.53	4,336.35		24,465.88	10%
Equipos de Oficina	4,809.38	603.19		5,412.57	10%
Equipos de Cómputo y Electrónicos	12,087.07	5,597.27		17,684.34	33%
Rótulos Publicitarios	14,851.06	9,524.83		24,375.89	10%
Maquinaria y Equipo	32,385.01	6,325.49		38,710.50	10%
Vehiculo	21906.46	23,175.20		45,081.66	20%
Activo fijo depreciable neto	-106,168.51		Gasto Depreciación.	-155,730.84	
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	-106,168.51			-155,730.84	

NOTA No. 8.- OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2013 la cuenta de otros activos se presenta de la siguiente manera:

DETALLE	VALOR USD 2013	VALOR USD 2012	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Instalaciones AUTHESA	232,919.75	205,379.46	27,540.29	13.41%
Amortización acumulada otros activos	(194,962.50)	(184,208.93)	(10,753.57)	5.84%
Activos por impuestos diferidos	30,312.54	207,435.91	(177,123.37)	-85.39%
Otros activos no corrientes	978,572.62		978,572.62	0.00%
TOTAL	1,046,842.41	228,606.44	818,235.97	-66.14%

NOTA No. 9.- CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2013 las cuentas por pagar a proveedores se registran como sigue:

DETALLE	VALOR USD 31 DE DICIEMBRE 2013	VALOR USD 31 DE DICIEMBRE 2012	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Cuentas por pagar proveedores (9.1)	1,328,404.78	1,111,638.53	216,766.25	19.50%
Cuentas por pagar empleados (9.2)	65,143.65	86,774.89	(21,631.24)	-24.93%
Anticipo clientes (9.3)	325,014.90	141,593.64	183,421.26	129.54%
Otras cuentas por pagar	6,772.91	12,477.60	(5,704.69)	-45.72%
TOTAL	1,725,336.24	1,352,484.66	372,851.58	0.78

9.1. El saldo por pagar a proveedores se detalla a continuación:

DETALLE	VALOR USD 2013	VALOR USD 2012
Cuentas por pagar proveedores vehículos	1,248,881.25	1,040,344.13
Cuentas por pagar proveedores repuestos	46,103.14	41,837.86
Cuentas por pagar proveedores talleres	7,894.01	13,471.85
Cuentas por pagar proveedores administración	25,526.38	15,984.69
TOTAL	**1,328,404.78**	**1,111,638.53**

9.2. El saldo por pagar empleados se detalla a continuación:

DETALLE	VALOR USD 2013	VALOR USD 2012
Sueldo por pagar	17,645.88	8,499.12
15% participación trabajadores	44,277.51	75,681.56
Aportes Génesis descuento. Empleados	136.47	110.06
Movistar descuento empleados	-	356.44
Varios descuento empleados	1,254.18	687.97
Chefarina descuentos empleados	245.03	334.50
Papelería descuentos empleados	1,049.33	380.57
Uniformes descuentos empleados	-	140.00
Supermaxi descuento empleados	-	584.67
Seguro de vida descuento emplea	535.25	-
TOTAL	**65,143.65**	**86,774.89**

(*) Participación a Trabajadores

De conformidad con el Código de Trabajo, la empresa reconocerá en beneficio de sus trabajadores el 15% aplicable de las utilidades líquidas o contables. A continuación se presenta el cálculo de la participación:

APLICACIÓN DE UTILIDAD LIQUIDA	VALORES USD AL 31.12.2013
Utilidad contable	295,183.38
(-) 15 % participación	(44,277.51)
(-) Impuestos	(55,813.66)
(=) Reserva legal	195,092.21
UTILIDAD NETA	**390,184.43**

9.3. El saldo de anticipos al 31 de diciembre de 2013 se detalla a continuación:

DETALLE	VALOR USD 2013	VALOR USD 2012
Anticipos clientes repuestos	14,366.62	2,551.49
Anticipos clientes talleres	44,167.53	6,882.69
Depósitos clientes por identificar	50,891.30	29,393.82
Anticipos clientes administración	279.60	9,593.89
TOTAL	**2,896,801.91**	**2,445,248.73**

NOTA No. 10.- PROVISIONES POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2013 el saldo de las Provisiones por pagar se define como sigue:

DETALLE	VALOR USD 2013	VALOR USD 2012	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Décimo tercer sueldo por pagar	2,900.65	21.85	2,878.80	13175.29%
Décimo cuarto sueldo por pagar	4,281.43	4,699.26	(417.83)	-8.89%
Vacaciones por pagar	8,932.43	13,985.18	(5,052.75)	-36.13%
Jubilación patronal (a)	44,634.00	28,689.00	15,945.00	55.58%
Desahucio (b)	13,817.99	9,005.00	4,812.99	53.45%
Aportes IESS personal por pagar	2,387.16	1,954.26	432.90	22.15%
Aportes IESS patronal por pagar	3,098.42	2,492.41	606.01	24.31%
Prestamos IESS por pagar	1,113.45	1,220.73	(107.28)	-8.79%
Fondos de reserva por pagar	582.92	147.65	435.27	294.80%
TOTAL	81,748.45	62,215.34	19,533.11	31.40%

a) Jubilación patronal

El Código del Trabajo establece que en el caso del trabajador que hubiere cumplido 20 años y menos de 25 años de trabajo continuada o interrumpida, tendrán derecho a la parte proporcional de la jubilación patronal sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos a valor presente de la obligación de jubilación patronal se presentan a continuación:

JUBILACIÓN PATRONAL	SALDOS AL 2013
Balance de Situación	
Obligación por Beneficios Definidos (OBD) al inicio del año	**28,689.00**
Reserva contabilizada al inicio del año	-
Costo laboral por servicios actuales	6,100.00
Costo financiero	2,008.00
Contribuciones de los partícipes al Plan	-
Pérdida actuarial reconocida por enmiendas al plan	-
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida en el OBD	10,400.00
(Beneficios pagados)	-
Costo por servicios pasados	-
Transferencia de empleados desde/(hacia) otras empresas del Grupo	-
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(2,162.00)
Obligación por Beneficios Definidos al final del año	**44,634.00**

b) Indemnización Laboral (desahucio)

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio.

Los movimientos a valor presente de la obligación de bonificación por desahucio se presentan a continuación:

INDEMNIZACIÓN LABORAL	SALDOS AL 2013
Balance de Situación	
Obligación por Beneficios Definidos (OBD) al inicio del año	**8,568.00**
Reserva contabilizada al inicio del año	-
Costo laboral por servicios actuales	1,371.00
Costo financiero	589.00
Contribuciones de los partícipes al Plan	-
Pérdida actuarial reconocida por enmiendas al plan	-
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida en el ORD	5,918.00
(Beneficios pagados)	(1,532.00)
Costo por servicios pasados	-
Transferencia de empleados desde/(hacia) otras empresas del Grupo	-
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	-
Obligación por Beneficios Definidos al final del año	14,913.00

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados 31.12.2013 por Actuaria Consultores Cía. Ltda.

El cálculo de las obligaciones por concepto de jubilación patronal e indemnización laboral (desahucio) del año 2013 fueron calculados según la metodología actuarial "Método de Financiamiento: Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado. Bajo este método los beneficios de pensiones deben ser atribuidos al periodo del servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal forma que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio. Tomando en cuenta el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios.

Estas hipótesis representan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de la pensión. El costo de la jubilación patronal, se carga a cada periodo fiscal en función del aumento de la antigüedad y en los sueldos de los trabajadores que laboran a la fecha de valoración actuarial.

El pago de la jubilación patronal determina que es un Plan de Beneficio Definido; por lo que en el cálculo actuarial se estiman los sueldos futuros a la edad de jubilación aplicando la respectiva probabilidad de llegar activo, para determinar la pensión de jubilación patronal que se pagará en forma vitalicia al jubilado. El monto total de este beneficio, expresado en valor actual al 31.12.2013 y que consta en la cuenta pasivo (reserva) es la provisión que se debe contabilizarse a esa fecha."

Las bases técnicas de las hipótesis actuariales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

DETALLE CUENTA	31 DE DICIEMBRE 2013
Tasa de descuento	7.00%
Tasa de rendimiento de activos	N/A
Tasa de incremento salarial	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.50%

NOTA No. 11.- PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2013, el saldo de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

DETALLE	VALOR USD 2013	VALOR USD 2012	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
IVA por pagar	96,884.55	329,170.68	(232,286.13)	-70.57%
Retención en la fuente por pagar	67,812.71	7,139.28	60,673.43	849.85%
Impuesto a la renta por pagar	55,813.66	99,659.09	(43,845.43)	-44.00%
TOTAL	220,510.92	435,969.05	-215,458.13	7.35

DETALLE	VALOR USD 2013	VALOR USD 2012
IVA ventas por pagar	95,228.22	328,409.31
30% IVA retenido por pagar	208.73	132.33
70% IVA retenido por pagar	1,447.60	521.04
100% IVA retenido por pagar	-	108.00
Retención 8% predomina el intelecto	50.20	98.54
Retención 2% predomina mano de obra	181.71	141.78
Retención impuesto, renta emplead	662.33	1,660.02
Impuesto liquidar ejercicio anterior	60,326.78	-
Retención 1% compras bienes no producidos por la institución	5,304.15	3,552.29
Retención 1% transporte privado carga	35.98	-
Retención 1% promoción y publicidad	1.98	12.55
Retención 1% seguros y reaseguro	-	3.37
Retención 8% arriendo bienes inmuebles.	628.31	963.24
Retención 2% servicios entre sociedad	418.27	672.62
Retención 1% otros aplicables 1%	-	15.90
Retención 2% otros aplicables 2%	-	18.97
Impuesto a la renta por pagar	55,813.66	99,659.09
TOTAL	220,510.92	435,969.05

11.1. Código Orgánico de la Producción- Aspectos tributarios

El 29.12.2010 en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 se promulgó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- ✓ La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en el impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

- ✓ La exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.

- ✓ La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.

- ✓ La exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código

NOTA No. 12.- PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2013 el patrimonio se compone como sigue:

DETALLE	VALOR USD 2013	VALOR USD 2012	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Capital social pagado	809,500.00	809,500.00	-	0.00%
Reserva legal	198,870.10	179,360.88	19,509.22	10.88%
Resultados ejercicios anteriores	1,293,965.24	910,501.27	383,463.97	42.12%
Resultados ejercicio	175,582.99	395,941.87	(220,358.88)	-55.65%
TOTAL	2,477,918.33	2,295,304.02	182,614.31	-0.03

12.1. Capital Social

El capital social pagado consiste de 809.500,00 acciones de $1,00 USD valor nominal unitario al 31 de diciembre.

DETALLE	VALOR USD 2013	VALOR USD 2012
Capital Asiauto	161,900.00	161,900.00
Capital Atlas Management International	647,600.00	647,600.00
TOTAL	809,500.00	809,500.00

12.2. Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que de las utilidades líquidas se tome un porcentaje no menor de un 10% destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

NOTA No. 13.- INGRESOS VENTAS

Al 31 de diciembre de 2013 los ingresos se presentan por su función y son:

DETALLE	VALOR USD 2013	VALOR USD 2012	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Ingresos por ventas vehiculos	12,093,761.87	11,301,437.99	791,323.88	7.00%
Ingresos por ventas repuestos	648,913.27	662,954.57	(14,041.30)	-2.12%
Ingresos ventas taller	169,928.94	171,638.40	(1,709.46)	-1.00%
Ingresos otros servicios	2,578.16	1,884.94	693.22	36.78%
Descuentos y devoluciones en ventas	(1,156,914.59)	(561,196.44)	(595,718.15)	106.15%
TOTAL	**11,757,267.65**	**11,576,719.46**	**180,548.19**	**1.47**

NOTA No. 14.- COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2013 los ingresos se presentan por su función y son:

DETALLE	VALOR USD 2013	VALOR USD 2012	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Costo venta vehiculos	10,104,695.79	9,895,364.35	209,331.44	2.12%
Costo venta repuestos y accesorios	432,128.25	446,027.78	(8,899.53)	-2.00%
Costo ventas taller	14,368.36	41,499.63	(27,231.27)	-65.62%
Descuento y devolución en compras	-	(6,168.77)	6,168.77	-100.00%
TOTAL	**10,556,092.40**	**10,376,722.99**	**179,369.41**	**(1.65)**

NOTA No. 15.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre de 2013 los gastos administrativos y de venta reportados en los estados financieros son:

DETALLE	VALOR USD 2013	VALOR USD 2012	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Sueldos y beneficios. Sociales administración (15,1)	247,355.06	230,823.18	16,531.88	7.16%
Sueldos y beneficios sociales ventas (15,2)	66,618.53	106,096.50	(39,477.97)	-37.21%
Taller sueldos y beneficios sociales (15,3)	78,147.31	73,009.12	5,138.19	7.04%
Gastos generales (15,4)	150,264.70	127,126.95	23,137.75	18.20%
TOTAL	542,385.60	537,055.75	5,329.85	-0.85

15.1. SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES ADMINISTRACIÓN

El detalle de sueldos y beneficios sociales de administración se presenta de la siguiente manera:

DETALLE	VALOR USD 2013	VALOR USD 2012
Administración sueldos y salarios	110,362.50	105,351.45
Administración vacaciones	-	564.13
Administración IESS patronal	34,540.90	21,057.86
Administración décimo tercer sueldo	11,990.91	11,657.40
Administración, Décimo cuarto sueldo	2,809.13	2,890.61
Administración, Fondos reserva	983.21	687.24
Administración movilización	5.00	53.15
Administración refrigerio	332.20	597.26
Administración uniformes	298.88	505.47
Administración capacitación	649.60	-
Servicio ocasionales	1,376.67	-
Administración desahucio	-	436.90
Administración comisiones ventas	50,940.35	55,984.62
Administración seguro médico vida	-	683.95
Administración honorarios	880.00	4,153.72
Horas extras	10,095.71	11,060.44
Jubilación patronal	15,945.00	10,889.00
Desahucio	6,345.00	4,250.00
TOTAL	247,355.06	230,823.18

15.2. SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES VENTAS

El detalle de sueldos y beneficios sociales de ventas se presenta de la siguiente manera:

DETALLE	VALOR USD 2013	VALOR USD 2012
Ventas sueldos y salarios	19,385.55	15,133.24
Ventas transporte	133.65	12,774.71
Ventas IESS patronal	-	5,526.81
Ventas décimo tercer sueldo	4,680.05	5,233.92
Ventas décimo cuarto sueldo	1,455.86	1,130.53
Ventas fondos de reserva	917.04	245.48
Ventas movilización	1.00	5,951.70
Ventas capacitación	5.15	-
Ventas refrigerio		176.16
Ventas uniforme	-	1,581.42
Ventas comisiones ventas	34,836.22	51,593.77
Ventas honorarios	-	670.37
Ventas horas extras	5,204.01	6,078.39
TOTAL	66,618.53	106,096.50

15.3. TALLERES SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES

El detalle de sueldos y beneficios sociales de talleres se presenta de la siguiente manera:

DETALLE	VALOR USD 2013	VALOR USD 2012
Taller sueldos y salarios	28,409.99	23,873.76
Taller IESS patronal	-	5,551.51
Taller décimo tercer sueldo	4,926.00	4,275.58
Taller décimo cuarto sueldo	1,927.16	1,605.78
Taller fondos de reserva	3,475.04	825.01
Taller movilización	46.00	20.00
Taller refrigerio	-	254.74
Taller uniformes	-	1,882.40
Taller capacitación	-	370.00
Taller comisión ventas	30,066.92	27,185.97
Taller hospedaje	1,712.92	669.42
Taller horas extras	7,583.28	6,294.95
TOTAL	**78,147.31**	**73,009.12**

15.4. GASTOS GENERALES

El detalle de gastos general se presenta de la siguiente manera:

DETALLE	VALOR USD 2013	VALOR USD 2012
Servicios generales (1)	6,199.91	4,837.52
Comunicación e internet	5,234.90	2,680.72
Gastos seguros	9,285.59	6,534.16
Gasto vigilancia-seguridad	21,730.92	10,744.34
Gastos suministros oficina y aseo	12,630.61	11,938.86
Gastos mantenimiento	9,421.02	2,421.10
Otros gastos (2)	85,760.85	87,970.25
TOTAL	**150,264.70**	**127,126.95**

15.4.1. SERVICIOS GENERALES

El detalle de servicios generales se presenta de la siguiente manera:

SERVICIOS GENERALES (1)

DETALLE	VALOR USD 2013	VALOR USD 2012
Agua potable	1,963.20	1,699.84
Luz eléctrica	2,153.53	1,974.68
Teléfonos	2,083.18	1,163.00
TOTAL	6,199.91	4,837.52

15.4.2. OTROS GASTOS

El detalle de otros gastos presenta de la siguiente manera:

OTROS GASTOS (2)

DETALLE	VALOR USD 2013	VALOR USD 2012
Ibarra gasto arriendo	74,150.12	84,711.96
Ibarra otros gastos	10,428.49	1,985.09
Ibarra honorarios varios	125.00	701.79
Ibarra gastos judiciales	57.24	571.41
TOTAL	**84,760.85**	**87,970.25**

16. GASTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2013 la cuenta de gasto de ventas está compuesta de:

DETALLE	VALOR USD 2013	VALOR USD 2012	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
Gastos de venta	102,780.90	72,518.88	30,262.02	41.75%
Gastos de gestión y viajes	14,836.14	5,355.50	9,480.64	177.03%
Gastos impuestos, contribuciones y otros	12,280.93	10,111.92	2,169.01	21.45%
Gasto depreciación	60,315.90	38,100.17	22,215.73	58.31%
Gasto provisión incobrables	135,104.98	34,220.29	100,884.69	
Gastos financieros (16.1)	46,541.54	26,477.71	20,063.83	75.78%
Gasto activos diferidos	20,040.30		20,040.30	0.00%
TOTAL	**391,900.69**	**186,784.47**	**205,116.22**	% 3.74

16.1. GASTOS FINANCIEROS

El detalle de gastos financieros se presenta a continuación:

DETALLE	VALOR USD 2013	VALOR USD 2012
Intereses préstamos y sobregiros	2,415.33	637.85
Servicios bancarios	1,026.02	660.67
Comisión avales	28,718.33	14,875.83
Comisiones tarjetas de crédito	14,381.86	10,303.36
TOTAL	**46,541.54**	**26,477.71**

NOTA No. 17.- HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros no se han dado eventos que en la opinión de la Gerencia General pudiera tener efecto importante sobre los estados financieros.

NOTA No. 18.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de AUTHESA S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia General de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación.

NOTA No. 19.- ÍNDICES FINANCIEROS

Del 01 de enero al 31 de diciembre del 2013

ÍNDICE DE LIQUIDEZ – Activo Corriente / Pasivo Corriente

3.207.549,65 / 2.027.595,61= 1,58

Este indicador muestra que la Compañía no puede contar con liquidez para realizar sus pagos a corto plazo, es decir que para el cumplimiento de nuestras obligaciones contraídas, por cada dólar de endeudamiento actualmente contamos con el respaldo de 1.85 USD. De dólar para cubrir dicha obligación.

ÍNDICE DE SOLVENCIA = Activo Total / Pasivo Total

4.505.513,94/ 2.027.595,61= 2,22

Este indicador muestra que la Compañía presenta solidez al momento de cubrir sus obligaciones, los activos 2.22 veces más que los pasivos al momento de contraer una deuda.

ÍNDICE DE RENTABILIDAD = Utilidad Neta / Ingresos Totales

295.183,38/ 11.788.354,65 = 2,5

Al finalizar el ejercicio económico 2013 la Compañía cuenta con una rentabilidad del 2.5%, es decir que del total de los ingresos un 2.5% se conviertan en utilidad neta.

CUADRO RESUMEN COMPARATIVO

A continuación se puede observar el cuadro comparativo de indicadores financieros de los años 2013 y 2012.

INDICADOR	CÁLCULO	2012	2013	VARIACIÓN
Índice de Liquidez	Activo Corriente / Pasivo Corriente	2,04%	1.58%	-0.46%
Índice de Solvencia	Activos Totales / Pasivos Totales	2,25%	2.22%	-0.03%
Índice de Rentabilidad	Utilidad Neta / Ingresos	4,35%	2.50%	-1.85%

NOTA No. 20.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS

12.1 Gestión de riesgos financieros

En el ejercicio económico 2013 las actividades de financiamiento de la empresa para sus clientes generaron riesgos de iliquidez.

- **Riesgo en las tasas de interés**

  Por los préstamos que mantiene la compañía para sus clientes con fondos directos está expuesta a riesgos en las tasas de interés tanto fijas como variables.

- **Riesgo de crédito**

  En las cuentas comerciales por cobrar la Compañía ha optado por aplicar venta de cartera a institución financiera que permite obtener liquidez y disminuir el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos de pagos de clientes y de la empresa hacia las instituciones financieras

- **Riesgo de liquidez**

  La compañía no maneja el riesgo de liquidez, porque sus flujos de efectivo son bajos.

- **Riesgo de capital**

  La Compañía cuenta con un alto nivel de capital, lo que le asegura la capacidad de continuar como empresa en marcha. El índice de endeudamiento al 31 de diciembre de 2013 fue de 82%.