

CPA Ing. Com. W. Armando Lituma D. Mgtr.
AUDITOR EXTERNO RNAE . SC 0477
Av. La Prensa N 65-78
Telefax 022-593-726
Celular 099-660-974
walituma@uio.satnet.net
walituma@hotmail.com
walituma@yahoo.com
Quito - Ecuador

PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008

Informe de los auditores independientes

CPA Ing. Com. W. Armando Lituma D. Mgtr.
AUDITOR EXTERNO RNAE . SC 0477
Av. La Prensa N 65-78
Telefax 022-593-726
Celular 099-660-974
walituma@uio.satnet.net
walituma@hotmail.com
walituma@yahoo.com
Quito - Ecuador

DICTAMEN DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de

PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.

1. Hemos auditado los balances generales no consolidados de **PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.**, al 31 de diciembre de 2009 y 2008, y los correspondientes estados no consolidados de resultados, cambios en el patrimonio y Flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Los estados financieros y las notas que se acompañan fueron preparados y son responsabilidad de la Administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestras auditorias.
2. Nuestras auditorias fueron realizadas de acuerdo con las Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoria a fin de obtener una certeza razonable de que los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye un examen, a base de muestreo, de pruebas que respalden los valores e informaciones contenidos en los Estados Financieros. Incluyen también una apreciación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como también una evaluación de la presentación de los Estados Financieros en general. Creemos que nuestras auditorias nos proveen un fundamento razonable para expresar una opinión.



CPA Ing. Com. W. Armando Lituma D. Mgtr.
AUDITOR EXTERNO RNAE . SC 0477
Av. La Prensa N 65-78
Telefax 022-593-726
Celular 099-660-974
walituma@uio.satnet.net
walituma@hotmail.com
walituma@yahoo.com
Quito - Ecuador

3. La empresa auditada contabiliza las Inversiones Permanentes en aplicación de la NEC n° 20 "CONTABILIZACIÓN DE INVERSIONES EN ASOCIADAS", y su actualización se registra al 31 de diciembre de cada año, previa la certificación del Valor Patrimonial Proporcional, emitidas por las empresas emisoras de las acciones y su efecto financiero son contabilizados en el Estado de Resultados.
4. En aplicación de la NEC No 6 "REVELACIÓN DE PARTES RELACIONADAS", revelamos que la empresa PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I y BELA MOTOR S.A., durante el ejercicio 2009, mantienen relacionalidad entre si por transacciones comerciales. Los precios de compra-venta fijados son los mismos que se encuentran vigentes en el mercado para clientes no vinculados, por tanto no se producen beneficios adicionales entre las dos compañías.
5. De conformidad con la Resolución N° 08.G.DSC.010, Registro Oficial 498 de 31 de diciembre de 2008 emitida por la Superintendencia de Compañías y complementada por la Resolución N° SC.DS.G.09.006, Registro Oficial Suplemento N° 94 de 23 de diciembre de 2009, la empresa PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I., debe implementar obligatoriamente en su contabilidad las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y Normas Internacionales de Contabilidad NIC, durante el ejercicio financiero 2012, constituyéndose el 2011 en año de transición.
6. En nuestra opinión y considerando los párrafos explicativos constante en las notas 3, 4 y 5; los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de **PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.**, al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los resultados de

CPA Ing. Com. W. Armando Lituma D. Mgtr.
AUDITOR EXTERNO RNAE . SC 0477
Av. La Prensa N 65-78
Telefax 022-593-726
Celular 099-660-974
walituma@uio.satnet.net
walituma@hotmail.com
walituma@yahoo.com
Quito - Ecuador

sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las disposiciones legales vigentes y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas uniformemente en estos períodos en lo que estas no se contrapongan a las anteriores.

Este informe se emite únicamente para información y uso de los accionistas de PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I., y de los organismos de control y no debe utilizarse para ningún otro propósito

Quito DM, marzo 08 de 2010

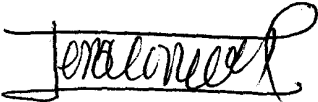


W. Armando Lituma D.
Registro de Auditores Externos de la
Superintendencia de Compañías N° 0477
Registro Nacional CPA N° 25978
RUC N° 1400119762001

PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.
BALANCE GENERAL 2009-2008
(Expresados en dólares de Norteamérica)

ACTIVOS	Notas	USD	31 de diciembre de	
			2009	2008
ACTIVOS CORRIENTES				
Caja y Bancos	3		152.401,23	99.998,80
Inversiones temporales	4		30.000,00	-
Clientes	5		284.628,78	182.267,97
Provisión Cuentas Incobrables	6		-2.712,69	-1.228,98
Empleados			1.493,74	1.259,20
Anticipo a Proveedores			4.106,35	12.835,06
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar	7		127.582,80	60.019,77
Inventarios	8		912.661,66	604.556,10
Importaciones en Tránsito			-	103.084,87
Pagos Anticipados	9		48.373,33	32.882,71
Total Activo Corriente			1.558.535,20	1.095.675,50
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO				
Propiedad, Planta y Equipo	10		764.638,60	823.174,95
Depreciación Acumulada			-410.470,61	-386.640,81
Total Propiedad, Planta y Equipo			354.167,99	436.534,14
ACTIVO INTANGIBLE Y DIFERIDO				
Cargos Intangibles y Diferidos	11		3.266,69	8.030,69
Amortización Acumulada			-2.830,68	-6.774,03
Total Diferido			436,01	1.256,66
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES				
Inversiones Permanentes	12		829.451,22	879.412,17
Otros Activos	13		61.415,69	363.930,15
Total Otros Activos			890.866,91	1.243.342,32
TOTAL ACTIVOS		USD	2.804.006,11	2.776.808,62

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros



Fernando Guerrero Muriel
Gerente General



Juan Carlos Torres
Contador General
Registro Nacional CBA 024063

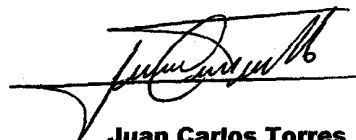
PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.
BALANCE GENERAL 2009-2008
(Expresados en dólares de Norteamérica)

PASIVOS	Notas	USD	31 de diciembre de	
			2009	2008
PASIVOS CORRIENTES				
Proveedores	14		7.169,58	13.519,00
Anticipo de Clientes	15		45.393,49	52.827,97
Instituciones Públicas	16		72.262,72	55.762,88
Beneficios Sociales	17		49.152,24	39.219,64
Otras Cuentas por Pagar	18		19.362,88	13.248,43
Dividendos por pagar			-	28.652,45
Total Pasivo Corriente			193.340,91	203.230,37
PASIVO LARGO PLAZO				
Jubilación Patronal y Deshaucio	19		106.492,99	106.706,63
Préstamos Accionistas	20		653.126,67	465.547,16
Total Pasivo Largo Plazo			759.619,66	572.253,79
TOTAL PASIVO			952.960,57	775.484,16
PATRIMONIO				
Capital Social	21		1.200.000,00	1.200.000,00
Reserva Legal	22		67.816,74	44.630,60
Reserva Facultativa	22		-	206.418,46
Reserva de Capital	22		374.288,94	374.288,94
Superávit Revaluación Inversiones	22		264,65	264,65
Utilidad o Pérdida Ejercicios Anteriores			-	-
Utilidad del Ejercicio	23		208.675,22	175.721,81
Total Patrimonio			1.851.045,54	2.001.324,46
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO			2.804.006,11	2.776.808,62

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros



Fernando Guerrero Muriel
Gerente General

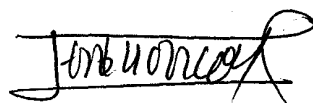


Juan Carlos Torres
Contador General
Registro Nacional CBA 024063

PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.
BALANCE DE RESULTADOS 2009-2008
(Expresados en dólares de Norteamérica)

		USD	Año terminado al 31 de diciembre de	
			2009	2008
Ingresos Operacionales	24		1.805.904,87	
Ventas			1.805.904,87	1.588.113,67
Menos: Costo de Ventas	26		-1.155.087,09	-1.003.854,04
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS			650.817,78	584.259,63
Menos: Gastos de Administración	26		-538.346,24	-539.693,88
UTILIDAD OPERACIONAL			112.471,54	44.565,75
INGRESOS NO OPERACIONALES	25		231.026,24	211.484,76
Intereses ganados			6.377,53	497,09
Comisiones ganadas			-	-
Arriendos ganados			24.728,18	29.916,36
Utilidad en venta de activos fijos			11.215,93	-
Otros ingresos			188.704,60	181.071,31
EGRESOS NO OPERACIONALES				
Gastos financieros	26		-33.706,72	-12.897,42
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS			309.791,06	243.153,09
Menos: 15% Participación Legal a los Trabajadores	26		-46.468,66	-36.472,96
Menos: Impuesto a la Renta	26		-31.461,05	-11.433,68
UTILIDAD NETA			231.861,35	195.246,45
Asignación Reserva Legal			-23.186,14	-19.524,64
UTILIDAD A DISPOSICIÓN DE ACCIONISTAS			208.675,22	175.721,81

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros



Fernando Guerrero Muriel
Gerente General



Juan Carlos Torres
Contador General
Registro Nacional CBA 024063

PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO 2009-2008
(Expresados en dólares de Norteamérica)

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Reserva por Revaluación Inversiones	Utilidades Acumuladas	Utilidad del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de Diciembre de 2008	1.200.000,00	44.630,60	206.418,46	374.288,94	264,65	-	175.721,81	2.001.324,46
Transferencia a utilidades acumuladas						175.721,81	-175.721,81	-
Decreto dividendos			-206.418,46			-175.721,81		-382.140,27
Utilidad neta del ejercicio 2009							231.861,35	231.861,35
Asignación reserva legal ejercicio 2009		23.186,14					-23.186,14	-
Saldo al 31 de Diciembre de 2009	1.200.000,00	67.816,74	-	374.288,94	264,65	0,00	208.675,22	1.851.045,54

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros



Fernando Guerrero Muriel
Gerente General



Juan Carlos Torres
Contador General
Registro Nacional CBA 024063

PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.**Estado de Flujos de Efectivo 2009-2008****(Expresados en dólares de Norteamérica)**

	31 de diciembre de	
FLUJO NETO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	2009	2008
Utilidad Líquida del Ejercicio	231.861,35	195.246,45
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo de caja provisto en actividades de operación		
Gasto Depreciación	47.330,59	45.752,56
Gasto Amortización	820,65	1.100,60
Gasto baja cuentas por Cobrar años anteriores (más cinco años)	10.154,79	9.910,29
(-) Utilidad inversiones Método de la Participación NEC 20	-179.197,63	-174.018,66
Pérdidas varias	1.393,71	9,45
(-) Utilidad en venta de activos fijos	-11.215,93	-
(-) Otros pagos	-	-486,81
Efectivo Proveniente de Actividades Operativas		
antes de Cambios en el capital de trabajo	101.147,53	77.513,88
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES		
Inversiones temporales	-30.000,00	-
Clientes	-102.360,81	-12.530,42
Provisión Cuentas Incobrables	1.483,71	-468,40
Empleados	-234,54	-603,12
Anticipo a Proveedores	8.728,71	2.124,10
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar	-67.563,03	-69.012,51
Inventarios	-308.105,56	-1.485,39
Importaciones en Tránsito	103.084,87	53.193,59
Pagos Anticipados	-15.490,62	-1.068,92
Proveedores	-6.349,42	-26.996,85
Anticipo de Clientes	-7.434,48	6.700,38
Instituciones Públicas	16.499,84	8.977,35
Beneficios Sociales	9.932,60	11.642,55
Otras Cuentas por Pagar	6.114,45	-5.515,69
Dividendos por pagar	-28.652,45	28.652,45
Jubilación patronal	-213,64	-3.190,54
Efectivo neto en cambios netos en activos y pasivos corrientes	-420.560,37	-9.581,42
Efectivo neto provisto (usado) en actividades de Operación	-319.412,84	67.932,46
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adiciones y ventas Propiedad, Planta y Equipo Neto	58.285,61	-4.081,33
Dividendos percibidos por Inversiones Permanentes	233.888,75	57.034,00
Adquisición de acciones Inmobiliaria Bela Botar S.A.	-4.812,00	-
Otros Activos No Corrientes	302.514,46	-
Ajuste depreciación acumulada	-23.500,79	-
Efectivo neto provisto (usado) en Actividades de Inversión	566.376,03	52.952,67
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Decreto de dividendos	-382.140,27	-57.848,73
Préstamos de Accionistas	187.579,51	-
Efectivo neto (usado) provisto por Actividades de Inversión	-194.560,76	-57.848,73
(Disminución) Aumento Neto del Efectivo	52.402,43	63.036,40
Efectivo al principio del Periodo	99.998,80	36.962,40
SALDO DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	152.401,23	99.998,80

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

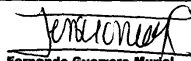

Fernando Guerrero Muriel
Gerente General

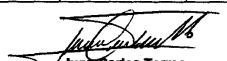

Juan Carlos Torres
Contador General
Registro Nacional CBA 024063

PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.

Movimiento de Propiedad, Maquinaria y Equipo 2009-2008
(Expresados en dólares de Norteamérica)

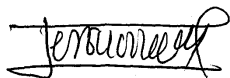
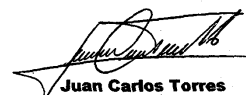
Detalle	Terrenos	Edificios	Maquinaria y Equipo	Herramientas	Equipo de Oficina	Muebles y Enseres	Vehículos	Equipo de Computación	Instalaciones	Total Activos	Depreciación Acumulada	Total Neto
Saldo al 31 de Diciembre de 2008	12.153,70	412.199,94	314.732,72	5.769,32	10.972,11	15.410,34	15.348,48	21.494,37	15.093,97	823.174,95	-386.640,81	436.534,14
Adiciones	-	-	-	916,35	-	-	-	1.202,25	-	2.118,60	-	-
Disminuciones	-	-	56.581,41	-	1.668,80	2.404,74	-	-	-	60.654,95	-	-
Saldo al 31 de Diciembre de 2009	12.153,70	412.199,94	258.151,31	6.685,67	9.303,31	13.005,60	15.348,48	22.696,62	15.093,97	784.638,60	-410.470,61	354.167,99


Fernando Guerrero Muriel
Gerente General


Juan Carlos Torres
Contador General
Registro Nacional CBA 024063

PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.**Inversiones Permanentes 2008-2007****(Expresados en dólares de Norteamérica)**

Detalle	Club de Ejecutivos	Banco Cofiec S.A.	Bela Motor S.A.	Automotores Continental S.A.	Recordmotor S.A.	Inmobiliaria Bela Botar S.A.	Total Inversiones
Saldo al 31 de Diciembre de 2008	415,67	1.263,88	316.149,05	560.033,57	1.550,00	-	879.412,17
Incremento V.P.P. Método Participación NEC 20	-	43,31	33.221,78	145.682,18	250,36	-	179.197,63
Decremento V.P.P./por pago de Dividendos	81,83	-	70.750,59	163.020,03	118,13	-	233.970,58
Inversión inicial	-	-	-	-	-	4.812,00	4.812,00
Saldo al 31 de Diciembre de 2009	333,84	1.307,19	278.620,24	542.695,72	1.682,23	4.812,00	829.451,22

**Fernando Guerrero Muriel**
Gerente General**Juan Carlos Torres**
Contador General
Registro Nacional CBA 024063

PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.
CONCILIACIÓN TRIBUTARIA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(Expresados en dólares de Norteamérica)

Utilidad Contable			309.791,06
(-) 15% Participación Utilidad Trabajadores			-46.468,66
(-) 100% Rentas Exentas (Método Participación Inversiones)			-179.197,63
(+) Gastos No Deducibles			14.735,17
(+) Gastos Vinculados Rentas Exentas			123,08
(+) 15% Participación Utilidad Trabajadores Rentas Exentas			26.861,18
Base Imponible			125.844,20
Impuesto a la Renta			31.461,05
(-) Anticipos impuesto a la renta 2009			-9.699,12
(-) Retenciones impuesto renta 2007			-144,07
(-) Retenciones impuesto renta 2008			-11.781,87
(-) Retenciones en la Fuente 2009			-11.736,70
Impuesto a la renta a favor			-1.900,71

CÁLCULO ANTICIPO RENTA 2010

Detalle	Porcentaje	Valor	Total
Total patrimonio neto 2009	0,2%	1.851.045,54	3.702,09
Total costos y gastos deducibles 2009	0,2%	1.731.889,28	3.463,78
Total ingresos gravados 2009	0,4%	1.857.733,48	7.430,93
Total activos 2009 (-) Cuentas x Cobrar 2009	0,4%	2.519.377,33	10.077,51
Suman			24.674,31
(-) Retenciones fuente renta 2009			-11.736,70
Anticipo a pagar durante 2010:			12.937,61
Hasta el 14 de julio 2010			6.468,81
Hasta el 14 de septiembre 2010			6.468,81
Anticipoa pagar durante 2011:			
Hasta el 14 de abril de 2011			11.736,70
Total anticipo 2010			24.674,31


Fernando Guerrero Muriel
Gerente General


Juan Carlos Torres
Contador General
Registro Nacional CBA 024063

PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.
Notas a los estados financieros
Al 31 de Diciembre de 2009 y 2008
(Expresados en dólares de Norteamérica)

1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA

1.1 Antecedentes

La Compañía se constituyó en la ciudad de Quito mediante Escritura Pública otorgada por el Notario Dr. Jorge Washington Lara el 27 de abril de 1964, e inscrita en el Registro Mercantil el 8 de mayo de ese mismo año, la razón social fue PROVEEDORA AUTOMOTRIZ SAC.

Mediante Escritura Pública otorgada en la ciudad de Quito, el 28 de abril de 1988, ante el Dr. Jorge Martínez Dolberg Notario Vigésimo Séptimo, se cambió la razón social a PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.

En el ejercicio financiero 2007, se produce un hecho importante para la empresa absorbente PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I., al culminar el proceso de FUSIÓN por ABSORCIÓN, con la empresa absorbida ALUMEC S.A. La escritura de FUSIÓN se inscribe en el Registro Mercantil, Resolución n° 2016, Tomo 138, de 17 de julio de 2007.

En la misma escritura se realiza el incremento de capital social por USD 1,000,000.00; por lo que el capital social actual es de USD 1,200,000.00 con un valor nominal de USD 1.00 (un dólar de Norteamérica).

Con fecha 30 de noviembre de 2009, se inscribe en el Registro Mercantil la escritura de "Reforma y Codificación de Estatutos de la compañía Proveedora Automotriz S.A.C.I.", la misma que fue aprobada mediante Acta de Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas de la Compañía Proveedora Automotriz S.A.C.I."



1.2. Objeto Social

El objeto social de la compañía es: "La importación, comercialización, distribución y exportación de vehículos, motores y repuestos automotrices, la producción, importación, comercialización, exportación y desarrollo de lubricantes, refrigerantes, anticogelantes, aditivos, accesorios y demás afines automotrices. La fabricación, reconstrucción, rectificación y ensamblaje de partes, piezas y más componentes para la industria en general y en especial la automotriz. El arrendamiento civil de vehículos y otros bienes de la compañía como, maquinarias, instalaciones y bienes muebles o inmuebles".

La representación por cuenta propia y/o a través de terceras personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras, dedicadas a la producción y/o comercialización de productos, automotrices, y a todos los actos de comercio permitidos por las leyes ecuatorianas, que guarden armonía con su objeto y sean necesarias para su cumplimiento".

Referencia:

Escritura Pública de fecha 26 de octubre de 2005, en la Notaría Décimo Sexta del cantón Quito, Dr. Gonzalo Román Chacón, se procede a reformar el Objeto Social de la compañía antes citado.



2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O CRITERIOS CONTABLES

2.1 Base de Presentación

Las políticas de contabilidad que siguen la compañía están de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC) los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Debemos recordar que la empresa PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I., de conformidad con disposiciones de la Superintendencia de Compañías, está obligada a implementar en su contabilidad las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y Las Normas Internacionales de Contabilidad - NIC, durante el ejercicio financiero 2012, constituyéndose el 2011 en el año de transición.

2.2 Inventarios

Al 31 de Diciembre de 2009 y 2008, los inventarios se encuentran valorados por el método promedio ponderado, el mismo que no excede el valor de mercado.

Se aplica lo que dispone la NEC N° 11 INVENTARIOS

2.3 Provisión para Cuentas Incobrables

En aplicación de la NEC N° 4 CONTINGENCIAS Y SUCESOS QUE OCURREN DESPUÉS DE LA FECHA DEL BALANCE, párrafo 8 y siguientes, la empresa procede a determinar una provisión para cuentas incobrables, considerando que existen clientes que no cancelan sus obligaciones dentro de los plazos acordados.

Se recurre a aplicar lo que dispone el artículo 10, numeral 11, de la Ley de Régimen Tributario Interno, que dispone que se puede efectuar una provisión del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en un período, esta provisión constituye un gasto deducible para fines tributarios.



2.4 Propiedad, Planta y Equipo

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la propiedad, planta y equipo se registran al costo de adquisición. Las depreciaciones, han sido determinadas en base al método de línea recta en función de la vida útil de los bienes, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

Detalle	Porcentajes	
	2009	2008
Edificio	5%	5%
Maquinarias y Equipo	5%	5%
Herramientas	20%	20%
Equipo de Oficina	10%	10%
Muebles y Enseres	10%	10%
Vehículos	20%	20%
Equipo de Computación	33%	33%
Instalaciones	10%	10%

% Depreciación de Maquinaria y Equipo:

A partir del ejercicio económico 2008, la empresa cambió la política contable de reconocer el gasto por depreciación de la maquinaria a un porcentaje del 5% anual, manteniendo desde entonces el principio de consistencia.

Se aplica lo que disponen las NEC N° 12, PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, párrafo 36 y siguientes y NEC N° 13 CONTABILIZACIÓN DE LA DEPRECIACIÓN.

2.5 Provisión Beneficios Sociales

En concordancia con lo que disponen los párrafos 61 y 62 de la NEC N° 1, PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS, la compañía ha provisionado los beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, aplicando las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo y Ley de Seguridad Social tales como: 13º y 14º sueldos, 15% Participación Trabajadores, fondo de reserva, etc.

El pago por el fondo de reserva, durante el ejercicio 2009, cambió su periodicidad de pago de anual a mensual, con la elección del empleado o trabajador para que el patrono incluya el pago en el rol de pagos o depositar mensualmente en el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. El 92% de empleados y trabajadores de la compañía, decidieron que el pago se incluya en la nómina mensual y el restante 8% que se deposite en el IESS.

2.6 Jubilación Patronal

Aplicando el último párrafo del Marco Conceptual de las Normas Ecuatoriana de Contabilidad, la empresa aplica lo que dispone la NIC 19, BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS, que guarda relación con el marco jurídico de la Constitución Política de la República del Ecuador y concretamente con el artículo 216 del Código del Trabajo, que dispone el derecho de jubilación que tienen los trabajadores de una empresa, cuando hubieren prestado sus servicios, continua o interrumpidamente por veinticinco o más años.

Anualmente se registra esta provisión en base a estudios actuariales efectuados por peritos actuarios independientes, calificados por la Superintendencia de Compañía y ajustando en lo tributario lo que consta en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

También se consideran los pagos realizados a los jubilados de la compañía.

2.7 Participación Trabajadores

El artículo 328, último inciso de la Constitución de la República del Ecuador 2008 dispone: "Las personas trabajadoras del sector privado tienen derecho a participar de las utilidades líquidas de las empresas, de acuerdo con la ley. La ley fijará los límites de esa participación en las empresas de explotación de recursos no renovables. En las empresas en las cuales el Estado tenga participación mayoritaria, no habrá pago de utilidades. Todo fraude o falsedad en la declaración de utilidades que perjudique este derecho se sancionará por la ley".

En base a la norma contable, referida en el punto 2.6, la compañía, de conformidad con disposiciones laborales vigentes en el país, constantes en artículo 97 del Código del Trabajo, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la Utilidad Contable.

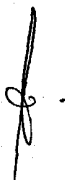
Al 31 de diciembre de 2009, se da cumplimiento con esta obligación.

Para el pago del 15% de Participación Utilidad a Trabajadores, la empresa aplica lo que dispone el mandato N° 8, respecto de participar las utilidades con trabajadores de empresas que prestan servicios complementarios, tales como vigilancia, etc.

2.8 Impuesto a la Renta

La NEC N° 1, PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, párrafo 61, establece que es un pasivo corriente el impuesto sobre la renta.

En el presente ejercicio financiero, PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I., aplicando la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, artículo 37, provisiona el 25% de impuesto a la renta.



ANÁLISIS DE CUENTAS

3. Caja - Bancos

Se compone de:

Detalle	2009	2008
Caja General	9,844.60	2,272.42
Bancos	142,556.63	97,726.38
Saldo al 31 de diciembre	152,401.23	99,998.80

La cuenta Bancos incluye las cuentas de Lloyds Bank, USD 77,510.64; Banco COFIEC, USD 44,955.52; Banco Pichincha, USD 14,677.04; Banco Promérica, USD 5,413.43.

4. Inversiones Temporales

Se compone de:

Detalle	2009	2008
Inversiones temporales	30,000.00	-
Saldo al 31 de diciembre	30,000.00	-

Las inversiones temporales corresponden a una póliza de acumulación adquirida en el banco Proamérica por USD 30,000.00

5. Clientes

Se refiere a:

Detalle	2009	2008
Clientes activo corriente	279,526.40	175,569.87
Clientes tarjetas de crédito	5,102.38	6,698.10
Clientes activo no corriente	-	15,694.47
Total clientes 31 de diciembre	284,628.78	197,962.44

Contabilización efectuada de conformidad con el párrafo 56 y siguientes de la NEC N° 1, PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS.



Las cuentas por cobrar clientes que se registran dentro del activo corriente son aquellas que se esperan convertir en efectivo dentro del plazo de un año y que suman USD 284,628.78

6. Provisión cuentas incobrables

Los movimientos son como siguen:

Detalle	2009	2008
Saldo Inicial	1,228.98	1,697.38
Gasto Provisión	2,712.69	1,228.98
Bajas	1,228.98	1,697.38
Saldo al 31 de diciembre	2,712.69	1,228.98

Se aplica la normativa contable y legal citada en el numeral 2.3

7. Otras Cuentas y Documentos por Cobrar

Se refiere a:

Detalle	2009	2008
Browne Dreyfus International	-	395.70
Garantía por cobrar	56.81	2,344.95
Varias	77,525.99	57,279.12
Crédito a mutuo	50,000.00	-
Saldo al 31 de diciembre	127,582.80	60,019.77

Cuentas por cobrar que están debidamente garantizadas la cobranza y retorno

8. Inventarios

Se compone de:

Detalle	2009	2008
Repuestos Bodega Almacén	596,980.09	309,953.98
Lubricantes ELF	218,448.72	179,356.31
Suministros de Taller	94,993.01	113,187.41
Aditivo para diesel	1,728.00	1,728.00
Aditivo para gasolina	511.84	330.40
Saldo al 31 de diciembre	912,661.66	604,556.10

Los inventarios son contabilizados según las disposiciones de la NEC N° 11 INVENTARIOS

9. Pagos Anticipados

Se refiere a:

Detalle	2009	2008
Retención en la fuente renta 2009	11,736.70	-
Retención en la fuente renta 2008	11,781.87	14,313.21
Anticipo Impuesto a la Renta	9,699.12	8,902.34
IVA por Compras	15,011.57	9,523.09
Retención en la fuente renta 2007	144.07	144.07
Saldo 31 de diciembre	48,373.33	32,882.71

Las retenciones en la fuente de impuesto a la renta por el ejercicio fiscal 2009, será compensado con el impuesto a la renta causado al momento de presentar la declaración de renta global durante el ejercicio 2010. Los pagos en exceso de impuesto a la renta por los años 2007 y 2008, serán compensados con el impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2009, de conformidad con el artículo 47 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

El IVA en compras, se refiere al impuesto pagado en las adquisiciones de bienes y servicios y que será liquidado con la presentación del IVA por el mes de diciembre 2009 y declarado en enero de 2010.

10. Propiedad, Planta y Equipo

Los movimientos son como siguen:

(Ver Anexo adjunto)

La contabilización se ajusta a las disposiciones de la NEC N° 16, PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

11. Activos Intangibles y Diferidos

Corresponde a:

Detalle	Licencias y paquetes de computación	Derechos de uso página WEB	Total	Amortización acumulada	Saldo Neto
Saldo al 31 diciembre 2008	7,765.19	265.50	8,030.69	-6,774.03	1,256.66
Adiciones	-	-	-	-16.00	
Disminuciones	4,764.00	-	4,764.00	3,959.35	
Saldo al 31 diciembre 2009	3,001.19	265.50	3,266.69	-2,830.68	436.01

12. Inversiones Permanentes

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la compañía registra las siguientes Inversiones Permanentes:

(Ver anexo adjunto)

Las Inversiones Permanentes que mantiene la empresa PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I., son contabilizadas de acuerdo a la NEC 20, Método de la Participación y los resultados obtenidos por las empresas emisoras de las acciones, son reconocidos en el Estado de Resultados, sea como un ingreso o como un gasto. El documento de soporte es el Valor Patrimonial Proporcional. La administración de la empresa aplica a todas las inversiones el Método de la Participación, en aplicación del Principio de Contabilidad de Uniformidad.

13. Otros Activos No Corrientes

Se compone de:

Detalle	2009	2008
Pinacoteca	466.60	396.60
Activos totalmente depreciados	230.00	212.00
Máquinas Rectificadoras	60,719.09	60,719.09
Cuentas por Cobrar Clientes No Corrientes	-	15,694.47
Inventarios de Repuestos Bodega Almacén No Corrientes	-	286,907.99
Saldo al 31 de diciembre	61,415.69	363,930.15

Los valores de pinacoteca, activos totalmente depreciados y máquinas rectificadoras son resultado de la reclasificación efectuada por la administración de la empresa a Otros Activos No Corrientes, con la finalidad de presentar el Balance General, según la NEC N° 1.

Las cuenta por cobrar e inventarios al cumplir con las condiciones de que se pueden cobrar y vender de inmediato, fueron reclasificadas al activo corriente.

14. Proveedores

Se refieren a:

Detalle	2009	2008
Proveedores locales	7,169.58	13,270.00
Proveedores del exterior	-	249.00
Saldo al 31 de diciembre	7,169.58	13,519.00

Son deudas de corto plazo que forman parte del capital de trabajo neto y que se relacionan directamente con el giro del negocio

15. Anticipo de Clientes

Corresponde a:

Detalle	2009	2008
Anticipo de clientes: Hojas de Trabajo	45,355.49	52,827.97
Saldo al 31 de diciembre	45,355.49	52,827.97

Estos valores recibidos como anticipos de clientes, a futuro y una vez concluido el proceso de reparación de los motores, se registrarán como ingresos

16. Instituciones Públicas

Se refiere a:

Detalle	2009	2008
Impuesto a la Renta empresa	31,461.05	11,433.68
IVA por pagar por ventas	17,846.99	14,933.48
IVA diferido Ley Equidad Tributaria	11,239.44	12,379.97
Retenciones en la fuente de renta	3,810.23	3,951.42
Retenciones en la fuente de IVA	5,442.44	5,349.42
Obligaciones con el IESS por pagar	2,462.57	7,714.91
Saldo al 31 de diciembre	72,262.72	55,762.88

Son obligaciones de corto plazo con instituciones públicas como el SRI y el IESS; se liquidarán con las declaraciones mensuales y la anual de renta global.

17. Beneficios Sociales

Se refiere a:

Detalle	2009	2008
15% Participación Utilidad Trabajadores	46,468.66	36,472.96
Décimo tercero	776.08	838.34
Décimo cuarto	1,907.50	1,908.34
Saldo al 31 de diciembre	49,152.24	39,219.64

El principal rubro es el 15% de participación laboral, que de conformidad con el artículo 97 del Código del Trabajo, será liquidado y pagado hasta el 15 de abril de 2009.

18. Otras Cuentas por Pagar

Se refiere a:

Detalle	2009	2008
Garantías varias	3,865.00	3,865.00
Cuentas por pagar varias	15,497.88	9,383.43
Saldo al 31 de diciembre	19,362.88	13,248.43

Son obligaciones circulantes que serán liquidadas y pagadas durante el próximo año 2010, excepto el fondo de garantía que se renueva anualmente.

19. Jubilación Patronal y Desahucio

Se refiere a:

Detalle	2009	2008
Provisión Jubilación Patronal	99,327.85	104,305.38
Provisión Desahucio	7,165.14	2,401.25
Saldo al 31 de diciembre	106,492.99	106,706.63

Valores que son provisionados en base al cálculo actuarial de Logaritmo Cía. Ltda. y por cumplimiento del Código de Trabajo y la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación.

Los pagos que mensualmente realiza la empresa a los jubilados, se debita a la provisión por jubilación patronal y se acredita el valor que el actuario calcula al 31 de diciembre de 2009.



20. Préstamos accionistas

Corresponde a:

Detalle	2009	2008
Préstamos accionistas largo plazo	653,126.67	465,547.16
Saldo al 31 de diciembre	653,126.67	465,547.16

Son préstamos de accionistas entregados a la empresa, valores que sirven de capital de trabajo para la empresa. Se encuentran debidamente soportados por los contratos de préstamos a mutuo, en aplicación del Código Civil.

21. Capital Social

La Compañía se constituyó con un capital suscrito y pagado de S/. 3.500.000, mediante Escritura Pública otorgada por el Notario Dr. Jorge Washington Lara el 27 de abril de 1964, e inscrita en el Registro Mercantil el 8 de mayo de este mismo año.

Desde esa fecha han ocurrido sucesivos cambios que han incrementado y disminuido el capital, siendo el último movimiento una disminución de S/. 90.000.000, mediante Escritura Pública de fecha 4 de marzo de 1994 con lo que su capital ha llegado a un monto de S/. 2.410'000.000 lo que equivale a US \$ 96,400.00.

Con fecha 16 de Agosto de 2002 se procede al aumento de capital, mediante escritura pública otorgada por el notario Dr. Gonzalo Román Chacón, el aumento se lo realiza mediante capitalización de las utilidades no distribuidas en \$ 65.292,63 y en numerario por \$ 7.37, llegando al capital de \$ 161.700.

El 16 de julio de 2003, se procede al aumento de capital, mediante escritura pública otorgada por el Dr. Jaime Aillón Albán, notario cuarto de este cantón, el aumento se lo realiza mediante capitalización de utilidades del 2002 destinadas a reinversión por \$ 24.912,68, en numerario por \$ 7,32 y con utilidades no distribuidas en \$ 13.380, llegando al

capital actual de \$ 200.000, dividido en 200.000 acciones nominativas, ordinarias e indivisibles de un dólar cada una.

El 17 de julio de 2007, se incrementa el capital social a USD 1,200,000.00, es decir se produce un incremento de 1,000,000.00, el mismo que proviene de:

Detalle	Capital Social
Saldo 31 de diciembre 2006	200.000,00
Fusión capital social ALUMEC S.A.	2.000,00
Reserva Legal	61.080,72
Reserva Facultativa	208.087,86
Reserva de Capital	483.716,56
Reserva Revaluación de Inversiones	245.114,86
Saldo al 31 de diciembre 2007	1.200.000,00

Referencia: Tomo 138, n° 2016 del Registro Mercantil del cantón Quito.

Distribución del Capital Social al 31 de diciembre de 2009:

Detalle	2009	2008
Botar Kendur Bela (+)	-	679,009.00
Friedman Weis Eva	273,599.00	273,599.00
Guerrero Muriel Elba	899,081.00	212,531.00
Guerrero Muriel Irene	27,320.00	27,320.00
Szabo Sanford Henrick	-	7,541.00
Total al 31 diciembre	1,200,000.00	1,200,000.00

En el presente ejercicio financiero, la señora accionista Elba Guerreo Muriel, adquiere las acciones de los accionistas señores: Bela Botar Kendur (+) y Henrick Szabo Sanford.



22. Reserva Legal, Facultativa, de Capital y por Revaluación de Inversiones

El movimiento es como sigue:

Detalle	2009	2008
Reserva Legal	67,816.74	44,610.31
Reserva Facultativa	-	206,418.46
Reserva de Capital	374,288.94	374,288.94
Reserva por Revaluación de Inversiones	264.65	264.65
Saldo al 31 de diciembre	442,370.33	625,582.36

La reserva legal se asigna de acuerdo con el artículo 297 de la Ley de Compañías.

El 16 de diciembre de 2009, se celebró la Junta Universal de Accionistas de PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I. y decretó el pago de dividendos provenientes de las utilidades del ejercicio 2008 y el valor total de las reservas facultativas, Gerencia así procedió.

23. Utilidad del Ejercicio

Se compone de:

Detalle	2009	2008
Utilidad contable	309,791.06	243,153.09
(-) 15% Participación utilidad trabajadores	46,468.66	36,472.96
(-) Impuesto a la renta	31,461.05	11,433.68
Utilidad neta	231,861.35	195,246.45
(-) 10% reserva legal	23,186.14	19,524.64
Utilidad líquida a disposición accionistas al 31 de diciembre	208,675.21	175,721.81

24. Ingresos Operacionales: Ventas

La Compañía al 31 de diciembre de 2009 y 2008, tuvo ventas por los siguientes conceptos:

Detalle	2009	2008
Hojas de Trabajo	410,003.02	463,583.17
Venta de repuestos	343,781.94	434,909.39
Venta de lubricantes	1,042,227.25	683,877.20
Venta de taller	9,889.56	5,663.71
Venta de aditivo	3.10	80.20
Saldo al 31 de diciembre	1,805,904.87	1,588,113.67

Las ventas aplican lo que dispone la NEC N° 9 INGRESOS

25. Otros Ingresos No Operacionales

Se refiere a:

Detalle	2009	2008
Intereses ganados	6,377.53	367.78
Ingresos por alquiler de bienes	24,728.18	29,916.36
Intereses ganados en cuenta corriente	219.07	129.31
Ingresos varios	9,287.90	6,626.65
Ingresos por seguros	-	426.00
Utilidad método de la participación (NEC 20)	179,197.63	174,018.66
Utilidad en venta de activos fijos	11,215.93	-
Saldo al 31 de diciembre	231,026.24	211,484.76

El valor de USD 179,197.63 por 2009 corresponde a la aplicación del Método de Participación, constante en la NEC No 20.

La administración de la empresa aplica el Principio de Contabilidad de Uniformidad y todas las inversiones son contabilizadas bajo este Método.

26. Costos y Gastos

Se distribuye de la siguiente manera:

Detalle	2009	2008
Costo de ventas	1,155,087.09	1,003,854.04
Gastos de administración	538,346.24	539,693.88
Gastos financieros	33,706.72	12,897.42
Gasto 15% participación utilidad trabajadores	46,468.66	36,472.96
Gasto impuesto a la renta	31,461.05	11,433.68
Saldo al 31 de diciembre	1,805,069.76	1,604,351.98

Los costos y gastos aplican las disposiciones de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad respectivas.