

Señores accionistas de  
PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.

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

**Quito DM, marzo 14 de 2011**

**Señor**  
**Fernando Guerrero Muriel**  
**REPRESENTANTE LEGAL**  
**PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.**  
**Presente.-**

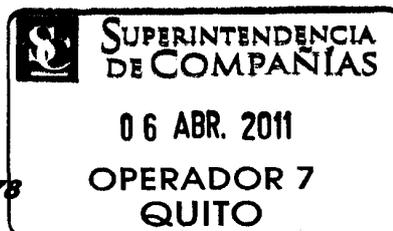
**Señor Representante Legal:**

En la presente fecha y una vez que se ha discutido el borrador del Informe Final por la auditoria externa a los estados financieros de la empresa **PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.**, se han realizado los ajustes respectivos, procedemos a entregar la siguiente documentación:

1. Informe con la Opinión a los Estados Financieros por el ejercicio financiero 2010
2. Balances Financieros Auditados por el ejercicio financiero 2010
3. Notas Explicativas Auditadas por el ejercicio financiero 2010
4. Carta Confidencial dirigida al señor Representante Legal

**Atentamente,**

  
**W. Armando Lituma D.**  
**RNAE - SC N° 0477**  
**Registro Nacional CPA N° 25978**  
**RUC N° 1400119762001**



Señores accionistas de  
PROVEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.

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

**PROVEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.**

**Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2010**  
**Informe de los auditores independientes**

Señores accionistas de  
PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.

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

## **DICTAMEN DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

**A los señores Accionistas de**

**PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.**

### **Responsabilidad de la empresa por los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros no consolidados de la empresa **PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.**, al 31 de diciembre de 2010, que incluyen el balance general y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha. Los estados financieros fueron preparados y son responsabilidad de la administración de la empresa, así como las notas explicativas que se acompañan. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra auditoría.

### **Responsabilidad de los auditores externos**

2. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría a fin de obtener una certeza razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye un examen, a base de muestreo, de pruebas que respalden los valores e informaciones contenidos en los estados financieros. Incluyen también una evaluación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas así como de los Principios de Contabilidad y de las estimaciones importantes hechas por la administración de la compañía. Los procedimientos de auditoría seleccionados incluyen una evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros, basándonos en el control interno de la empresa. Consideramos que nuestra auditoría nos provee un fundamento razonable para expresar una opinión.

**Párrafos de Énfasis**

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 N° 6 "REVELACIÓN DE PARTES RELACIONADAS"** revelamos que la empresa **PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I y BELA MOTOR S.A.**, durante el ejercicio 2010, mantienen relacionalidad entre si por transacciones comerciales y por participar la primera en el capital social de la segunda con el 48.1217%. 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. **PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.**, de conformidad con el artículo primero de la Resolución N° SC.Q.ICI-CPAEIFRS.11 01 de 12 enero de 2011 y publicada en el Registro Oficial N° 372 de 27 de enero de 2011, califica como PYME, por reunir todas las condiciones constantes en el mencionado artículo, por tanto podría aplicar la NIIF para PYMES; sin embargo, de conformidad con el artículo décimo de la Resolución antes citada, la empresa auditada podría adoptar las NIIF completas, debiendo comunicar de este hecho a la Superintendencia de Compañías. Caso de aplicar las NIIF completas y de conformidad con el artículo décimo primero de la Resolución N° SC.Q.ICI-CPAEIFRS.11 01 de 12 enero de 2011 y publicada en el Registro Oficial N° 372 de 27 de enero de 2011, el cronograma de implementación aprobado por la Junta General de Accionistas será remitida a la Superintendencia de Compañías hasta el 31 de mayo de 2011 y hasta el 30 de noviembre de

Señores accionistas de  
PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.

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

2011, la conciliación del patrimonio neto al inicio de transición, aprobada por el directorio o por el organismo que estatutariamente estuviere facultado.

### **Opinión**

6. En nuestra opinión, y considerando los párrafos explicativos constantes en las notas 3,4 y 5, los estados financieros individuales no consolidados mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.**, al 31 de diciembre de 2010, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las disposiciones legales vigentes y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas uniformemente en este período.

### **Otros asuntos**

7. Como se explica en la nota 2.10 a los estados financieros, a partir del año 2012 la Compañía emitirá sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, por tanto el año 2011 es el de transición.

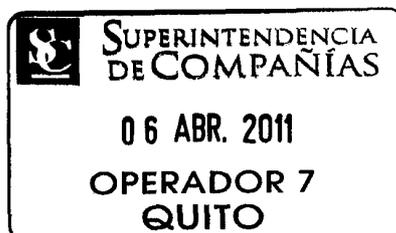
### **Restricción de uso**

8. 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 14 de 2011



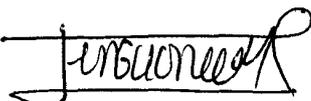
**W. Armando Lituma D.**  
Registro de Auditores Externos de la  
Superintendencia de Compañías N° 0477  
Registro Nacional CPA N° 25978  
RUC N° 1400119762001

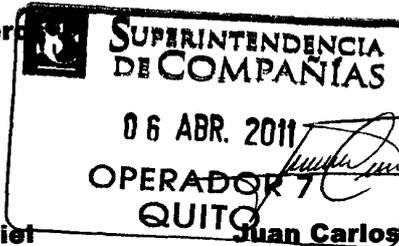


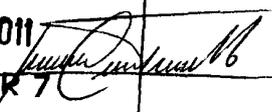
**PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.**  
**BALANCE GENERAL 2010-2009**  
**(Expresados en dólares de Norteamérica)**

ACTIVOS	Notas	USD	31 de diciembre de	
			2010	2009
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				
Caja y Bancos	3		106,345.76	152,401.23
Inversiones temporales	4		-	30,000.00
Clientes	5		242,901.48	284,628.78
Estimación Cuentas Incobrables	6		-4,126.48	-2,712.69
Empleados			977.87	1,493.74
Anticipo a Proveedores			2,749.20	4,106.35
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar	7		746.70	127,582.80
Inventarios	8		1,006,418.51	912,661.66
Importaciones en Tránsito	8		102,007.08	-
Pagos Anticipados	9		60,027.23	48,373.33
Dividendos anticipados	9		47,826.09	-
<b>Total Activo Corriente</b>			<b>1,565,873.44</b>	<b>1,558,535.20</b>
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>				
Propiedad, Planta y Equipo	10		765,370.63	764,638.60
Depreciación Acumulada			-442,796.60	-410,470.61
<b>Total Propiedad, Planta y Equipo</b>			<b>322,574.03</b>	<b>354,167.99</b>
<b>ACTIVO INTANGIBLE Y DIFERIDO</b>				
Cargos Intangibles y Diferidos	11		3,017.69	3,266.69
Amortización Acumulada			-2,728.03	-2,830.68
<b>Total Diferido</b>			<b>289.66</b>	<b>436.01</b>
<b>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				
Inversiones Permanentes	12		1,064,659.12	829,451.22
Otros Activos	13		729.60	61,415.69
<b>Total Otros Activos No Corrientes</b>			<b>1,065,388.72</b>	<b>890,866.91</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>USD</b>	<b>2,954,125.85</b>	<b>2,804,006.11</b>

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

  
**Sr. Fernando Guerrero Muriel**  
**Gerente General**



  
**Juan Carlos Torres Montenegro**  
**Contador General**  
**Registro Nacional CBA 024063**

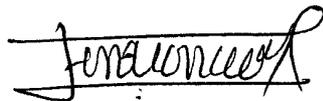
**PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.**

**BALANCE GENERAL 2010-2009**

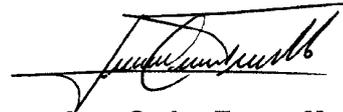
(Expresados en dólares de Norteamérica)

PASIVOS	Notas	USD	31 de diciembre de	
			2010	2009
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>				
Proveedores	14		10,948.60	7,169.58
Anticipo de Clientes	15		2,683.22	45,393.49
Instituciones Públicas	16		106,287.37	72,262.72
Beneficios Sociales	17		84,725.14	49,152.24
Otras Cuentas por Pagar	18		14,256.16	19,362.88
Préstamos a mutuo accionistas	20		44,096.83	-
<b>Total Pasivo Corriente</b>			<b>262,997.32</b>	<b>193,340.91</b>
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>				
Jubilación Patronal y Desahucio	19		113,725.53	106,492.99
Préstamos a mutuo accionistas	20		315,547.16	653,126.67
<b>Total Pasivo Largo Plazo</b>			<b>429,272.69</b>	<b>759,619.66</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>			<b>692,270.01</b>	<b>952,960.57</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital Social	21		1,200,000.00	1,200,000.00
Reserva Legal	22		108,897.77	67,816.74
Reserva Facultativa	22		208,675.21	-
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		369,729.27	208,675.22
<b>Total Patrimonio</b>			<b>2,261,855.84</b>	<b>1,851,045.54</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			<b>2,954,125.85</b>	<b>2,804,006.11</b>

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



**Sr. Fernando Guerrero Muriel**  
Gerente General



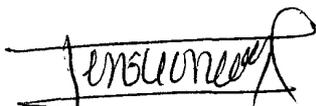
**Juan Carlos Torres Montenegro**  
Contador General  
Registro Nacional CBA 024063



**PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.**  
**BALANCE DE RESULTADOS 2010-2009**  
 (Expresados en dólares de Norteamérica)

	Notas	USD	Año terminado al	
			31 de diciembre de	
			2010	2009
<b>Ingresos Operacionales</b>	24		<b>1,981,968.11</b>	<b>1,805,904.87</b>
Ventas			1,981,968.11	1,805,904.87
Menos: Costo de Ventas	26		-1,244,993.36	-1,155,087.09
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>			<b>736,974.75</b>	<b>650,817.78</b>
Menos: Gastos de Administración	26		-499,082.39	-538,346.24
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>			<b>237,892.36</b>	<b>112,471.54</b>
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	25		<b>356,133.23</b>	<b>231,026.24</b>
Intereses ganados			5,265.85	6,377.53
Alquiler de bienes			27,684.22	24,728.18
Intereses ganados en cuenta corriente			284.53	219.07
Intereses ganado en inversiones			1,867.63	-
Ingresos varios			5,892.27	9,287.90
Utilidad método de la participación (NEC N° 20)			313,857.82	179,197.63
Utilidad en venta de activos fijos			1,280.91	11,215.93
<b>EGRESOS NO OPERACIONALES</b>				
Gastos financieros	26		-48,931.44	-33,706.72
<b>UTILIDAD CONTABLE</b>			<b>545,094.15</b>	<b>309,791.06</b>
Menos: 15% Participación Legal a los Trabajadores	26		-81,764.12	-46,468.66
Menos: Impuesto a la Renta	26		-52,519.73	-31,461.05
<b>UTILIDAD NETA</b>			<b>410,810.30</b>	<b>231,861.35</b>
Asignación Reserva Legal			-41,081.03	-23,186.14
<b>UTILIDAD LÍQUIDA A DISPOSICIÓN DE ACCIONISTAS</b>			<b>369,729.27</b>	<b>208,675.22</b>

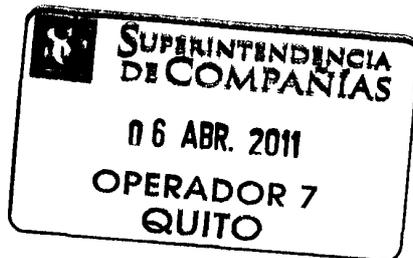
Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros



**Sr. Fernando Guerrero Muriel**  
Gerente General



**Juan Carlos Torres Montenegro**  
Contador General  
Registro Nacional CBA 024063



**PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO 2010-2009**  
 (Expresados en dólares de Norteamérica)

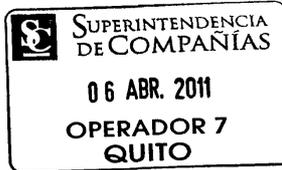
Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Reserva por Revaluación Inversiones	Utilidades Acumuladas	Utilidad del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de Diciembre de 2009	1,200,000.00	67,816.74	-	374,288.94	264.65	-	208,675.21	1,851,045.53
Transferencia a reserva facultativa			208,675.21				-208,675.21	-
Utilidad neta del ejercicio 2010							410,810.30	410,810.30
Asignación reserva legal ejercicio 2010		41,081.03					-41,081.03	-
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2010</b>	<b>1,200,000.00</b>	<b>108,897.77</b>	<b>208,675.21</b>	<b>374,288.94</b>	<b>264.65</b>	<b>-</b>	<b>369,729.27</b>	<b>2,261,855.84</b>



**Sr. Fernando Guerrero Muriel**  
Gerente General



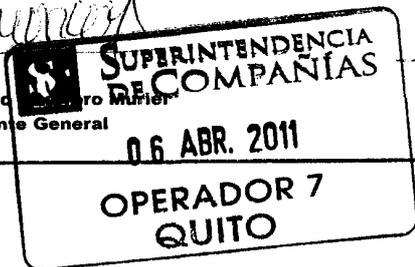
**Juan Carlos Torres Montenegro**  
Contador General  
Registro Nacional CBA 024063



**PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.**  
**Estado de Flujos de Efectivo 2010-2009**  
**(Expresados en dólares de Norteamérica)**

	<b>31 de diciembre de</b>	
	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>FLUJO NETO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		
Utilidad Líquida del Ejercicio	410,810.30	231,861.35
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo de caja provisto en actividades de operación</b>		
(+) Gasto Depreciación	42,080.80	47,330.59
(+) Gasto Amortización	146.35	820.65
(+) Gasto bajo cuentas por Cobrar años anteriores (más cinco años)	-	10,154.79
(-) Utilidad inversiones Método de la Participación NEC 20	-313,857.82	-179,197.63
(+) Pérdidas varias	-	1,393.71
(-) Utilidad en venta de activos fijos	-1,280.91	-11,215.93
(-) Otros pagos	-275.69	-
<b>Efectivo Proveniente de Actividades Operativas antes de Cambios en el capital de trabajo</b>	<b>137,623.03</b>	<b>101,147.53</b>
<b>CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES</b>		
Inversiones temporales	30,000.00	-30,000.00
Clientes	41,727.30	-102,360.81
Provisión Cuentas Incobrables	1,413.79	1,483.71
Empleados	515.87	-234.54
Anticipo a Proveedores	1,357.15	8,728.71
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar	126,836.10	-67,563.03
Inventarios	-93,756.85	-308,105.56
Importaciones en Tránsito	-102,007.08	103,084.87
Pagos Anticipados	-11,653.90	-15,490.62
Dividendos anticipados	-47,826.09	-
Proveedores	3,779.02	-6,349.42
Anticipo de Clientes	-42,710.27	-7,434.48
Instituciones Públicas	34,024.65	16,499.84
Beneficios Sociales	35,572.90	9,932.60
Otras Cuentas por Pagar	-5,106.72	6,114.45
Préstamos a mutuo accionistas	44,096.83	-28,652.45
Jubilación Patronal y Desahucio	7,232.54	-213.64
<b>Efectivo neto en cambios netos en activos y pasivos corrientes</b>	<b>23,495.24</b>	<b>-420,560.37</b>
<b>Efectivo neto provisto (usado) en actividades de Operación</b>	<b>161,118.27</b>	<b>-319,412.84</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adiciones Propiedad, Planta y Equipo	-8,930.24	58,285.61
Dividendos percibidos por Inversiones Permanentes	78,649.92	233,888.75
Adquisición de acciones Inmobiliaria Bela Botar S.A.	-	-4,812.00
Otros Activos No Corrientes	60,686.09	302,514.46
Ajuste depreciación acumulada	-	-23,500.79
<b>Efectivo neto provisto (usado) en Actividades de Inversión</b>	<b>130,405.77</b>	<b>566,376.03</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Decreto de dividendos	-	-382,140.27
Préstamos de Accionistas	-337,579.51	187,579.51
<b>Efectivo neto (usado) provisto por Actividades de Inversión</b>	<b>-337,579.51</b>	<b>-194,560.76</b>
<b>(Disminución) Aumento Neto del Efectivo</b>	<b>-46,055.47</b>	<b>52,402.43</b>
Efectivo al principio del Período	152,401.23	99,998.80
<b>SALDO DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>106,345.76</b>	<b>152,401.23</b>

Sr. Fernando  
Gerente General



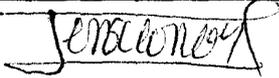
Juan Carlos Torres Montenegro  
Contador General  
Registro Nacional CBA 024063

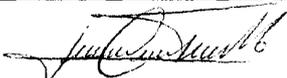
**PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.**  
**CONCILIACIÓN TRIBUTARIA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010**  
**(Expresados en dólares de Norteamérica)**

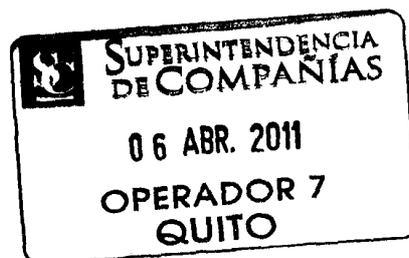
<b>Utilidad Contable</b>			<b>545,094.15</b>
(-) 15% Participación Utilidad Trabajadores			-81,764.12
(-) 100% Rentas Exentas (Método Participación Inversiones)			-313,857.82
(+) Gastos No Deducibles			13,376.43
(+) Gastos Vinculados Rentas Exentas			151.60
(+) 15% Participación Utilidad Trabajadores Rentas Exentas			47,078.67
<b>Base Imponible</b>			<b>210,078.91</b>
Impuesto a la Renta			52,519.73
(-) Retenciones impuesto renta 2009			-1,900.71
(-) Anticipos impuesto a la renta 2010			-12,937.62
(-) Crédito tributario por dividendos anticipados 2010			-15,942.15
(-) Retenciones impuesto renta 2010			-14,944.00
<b>Impuesto a la renta a pagar</b>			<b>6,795.25</b>

**CÁLCULO ANTICIPO RENTA 2011**

Detalle	Porcentaje	Valor	Total
Total patrimonio neto 2010	0.2%	2,261,855.84	4,523.71
Total costos y gastos deducibles 2010	0.2%	1,814,164.61	3,628.33
Total ingresos gravados 2010	0.4%	2,024,243.52	8,096.97
Total activos 2010 (-) Cuentas x Cobrar 2010	0.4%	2,650,849.85	10,603.40
Suman			<b>26,852.41</b>
(-) Retenciones fuente renta 2010			-14,944.00
<b>Anticipo a pagar durante 2011:</b>			<b>11,908.41</b>
Hasta el 14 de julio 2010			5,954.21
Hasta el 14 de septiembre 2010			5,954.21
<b>Anticipo a pagar durante 2011:</b>			
Anticipo apagar conjuntamente con la declaración de impuesto a la renta 2011 hasta abril 2012			14,944.00
<b>Total anticipo calculado por 2011</b>			<b>26,852.41</b>

  
**Sr. Fernando Guerrero Muriel**  
**Gerente General**

  
**Juan Carlos Torres Montenegro**  
**Contador General**  
**Registro Nacional CBA 024063**



**PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de Diciembre de 2010 y 2009**  
**(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 2010 y 2009, 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 Estimación 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.

La empresa determina el porcentaje de estimación para cuentas de dudoso cobro, 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.

Sin embargo, a partir de la implementación de las NIIF-NIC, esta estimación debe ser replanteada y si es necesario el porcentaje de estimación para este tipo de cuentas, puede ser distinto al aceptado tributariamente. Cualquier valor en exceso deberá ser tratado como un gasto no deducible.

#### **2.4 Propiedad, Planta y Equipo**

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, 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	
	2010	2009
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.

Cuando se implemente por primera vez las NIIF-NIC, la empresa analizará la vida útil de los activos que forman Propiedad, Planta y Equipo y se revisará de ser necesario los porcentajes de depreciación.

### **2.5 Inversiones en Acciones**

Las inversiones en acciones fueron contabilizadas inicialmente al costo de adquisición. Posteriormente y en base a la NEC N° 20 Inversión en Asociadas, aplica el Método de la Participación, reconociendo los resultados de la emisora como ingreso o pérdida en los resultados de la inversora. Las inversiones en acciones representan el 36.04% del total de activos, % muy importante en la estructura del total de los activos de PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I. Se debe indicar que aplicando el principio contable de uniformidad, la política de la empresa es aplicar a todas las inversiones, independiente de su porcentaje, el Método de la Participación. Ninguna de las inversiones en acciones en otras compañías, superan al 50% del capital accionario, por tanto no es aplicable de manera oficial la NEC N° 19 Estados Financieros Consolidados y Contabilización de las Inversiones en Subsidiarias, por cuanto la empresa no se constituye en Matriz de las empresas emisoras de las acciones.

## **2.6 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: 13° y 14° sueldos, 15% Participación Trabajadores, 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 86% de empleados y trabajadores de la compañía, decidieron que el pago se incluya en la nómina mensual y el restante 14% que se deposite en el IESS.

## **2.7 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.

## **2.8 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, paga a los trabajadores el 15% de utilidades, tomando como base la Utilidad Contable.

Al 31 de diciembre de 2010 se da cumplimiento con esta obligación, provisionando en el balance general los valores correspondientes.

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.

La empresa aplica el manual para el pago del 15% de Utilidad Trabajadores, aprobado por: Ministerio de Relaciones Laborales, Superintendencia de Compañías y Servicio de Rentas Internas, que en su numeral 2, dispone:

1



**MANUAL PARA LA ATENCIÓN DE USUARIOS RESPECTO DE RECLAMOS  
EN EL PAGO DE UTILIDADES**

...  
2. Forma de cálculo del 15% de participación de utilidades a trabajadores.

El 15% de participación en el reparto de utilidades para los trabajadores, deberá ser calculado sobre las utilidades líquidas.

Se entenderá como utilidades líquidas o contables, aquellas ganancias obtenidas por los empleadores, personas naturales o jurídicas, determinadas en un ejercicio económico con base en sus operaciones.

Las utilidades líquidas o contables o del ejercicio equivalen a la diferencia entre el total de ingresos y el total de costos y gastos.

El ejercicio económico se entenderá como el período comprendido entre el 1ro de enero y el 31 de diciembre de cada año.

En virtud de lo señalado, el 15% de participación de utilidades líquidas por parte de los trabajadores, se calculará de la siguiente manera:

**Total Ingresos - Total de Costos y Gastos = Utilidad Líquida (o contable) "...**

Las utilidades provenientes de las inversiones, reconocidas como ingresos en la empresa PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I., al formar parte de la utilidad contable son base para el cálculo del 15% Participación Utilidad Trabajadores, de

4

conformidad con la base legal antes citada. Este procedimiento minimiza cualquier riesgo laboral por la repartición de utilidad a trabajadores.

#### **2.9. 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.

El anticipo a la renta calculado en la declaración de impuesto a la renta por 2010 es menor que el impuesto causado 2010 según la conciliación tributaria anual, por lo que el impuesto a la renta causado es el mayor y el que se declara al fisco, a través del Servicio de Rentas Internas.

#### **2.10 Implementación de NIIF-NIC**

PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I., debe implementar por primera vez las NIIF-NIC a partir del ejercicio financiero 2012, por tanto el año de transición es el 2011, debiendo dar cumplimiento con lo que disponen las siguientes resoluciones:

Resolución Superintendencia de Compañías	Registro Oficial	Fecha
No. 06.Q.ICI.004	348	04-Sep-06
No. ADM 08199	Suplemento 378	20-Jul-08
No. 08.G.DSC.010	498	31-Dic-08
No. SC.DS.G.09.006	Suplemento 94	23-Dic-09
No. SC.DS.G.10.002	159	26-Mar-10

Adicionalmente, y de conformidad con el artículo primero de la Resolución N° SC.Q.ICI-CPAEIFRS.11 01 de 12 enero de 2011 y publicada en el Registro Oficial N° 372 de 27 de enero de 2011, PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I., califica como PYME, por reunir todas las condiciones constantes en el mencionado artículo, por tanto podría aplicar la NIIF para PYMES; sin embargo, de conformidad con el artículo décimo de la Resolución antes citada, la empresa auditada podría adoptar las NIIF completas, debiendo comunicar de este hecho a la Superintendencia de Compañías.

La administración de la empresa, recomendará a la Junta General de Accionistas que apliquen las NIIF completas, de ser aprobada, el cronograma de implementación aprobado por la Junta General de Accionistas será remitida a la Superintendencia de Compañías hasta el 31 de mayo de 2011 y hasta el 30 de noviembre de 2011, la conciliación del patrimonio neto al inicio de transición, aprobada por el directorio o por el organismo que estatutariamente estuviere facultado.

### **ANÁLISIS DE CUENTAS**

#### **3. Caja - Bancos**

Se compone de:

<b>Detalle</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Caja General	4,963.10	9,844.60
Bancos	101,382.66	142,556.63
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>106,345.76</b>	<b>152,401.23</b>

La cuenta Bancos incluye las cuentas de Banco COFIEC, USD 46,949.18; Banco Pichincha, USD 54,429.41; Banco Promérica, USD 4.07.

#### **4. Inversiones Temporales**

Se compone de:

<b>Detalle</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Inversiones temporales	-	30,000.00
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>-</b>	<b>30,000.00</b>

No se contabilizan inversiones temporales durante 2010.

#### **5. Clientes**

Se refiere a:

<b>Detalle</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Cientes en general	238,099.81	279,526.40
Cientes tarjetas de crédito	4,801.67	5,102.38
<b>Total clientes 31 de diciembre</b>	<b>242,901.48</b>	<b>284,628.78</b>

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 242,901.48

**6. Estimación cuentas incobrables**

Los movimientos son como siguen:

Detalle	2010	2009
Saldo Inicial	2,712.69	1,228.98
Gasto Provisión	2,213.26	2,712.69
Bajas	799.47	1,228.98
Saldo al 31 de diciembre	4,126.48	2,712.69

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

**7. Otras Cuentas y Documentos por Cobrar**

Se refiere a:

Detalle	2010	2009
Garantía por cobrar	56.81	56.81
Varias	689.89	77,525.99
Crédito a mutuo	-	50,000.00
Saldo al 31 de diciembre	746.70	127,582.80

Cuentas por cobrar que están debidamente garantizadas la cobranza y retorno

**8. Inventarios**

Se compone de:

Detalle	2010	2009
Repuestos Bodega Almacén	595,339.69	596,980.09
Lubricantes ELF	307,038.71	218,448.72
Suministros de Taller	95,400.56	94,993.01
Aditivo para diesel	3685.93	1,728.00
Aditivo para gasolina	4,953.62	511.84
Importaciones en tránsito	102,007.08	-
Saldo al 31 de diciembre	1,108,425.59	912,661.66

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

**9. Pagos Anticipados**

Se refiere a:

Detalle	2010	2009
Retención en la fuente renta 2010	14,944.00	
Retención en la fuente renta 2009	1,900.71	11,736.70
Retención en la fuente renta 2008	-	11,781.87
Anticipo Impuesto a la Renta	12,937.62	9,699.12
IVA por Compras	14,302.75	15,011.57
Retención en la fuente renta 2007	-	144.07
Crédito tributario por dividendos anticipados	15,942.15	-
<b>Saldo 31 de diciembre</b>	<b>60,027.23</b>	<b>48,373.33</b>

Las retenciones en la fuente de impuesto a la renta por el ejercicio fiscal 2010, será compensado con el impuesto a la renta causado al momento de presentar la declaración de renta global durante el ejercicio 2011. Los pagos en exceso de impuesto a la renta por el año 2009, serán compensados con el impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2010, 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 es liquidado con la presentación del IVA por el mes de diciembre 2010 y declarado en el mes de enero de 2011.

**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

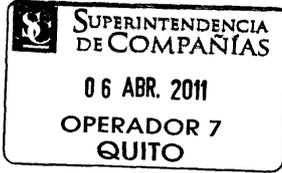
**PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.**

Movimiento de Propiedad, Planta y Equipo 2010-2009  
(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 2009	12,153.70	412,199.94	258,151.31	8,685.67	9,303.31	13,005.60	15,348.48	22,696.62	15,093.97	764,638.60	-410,470.61	354,167.99
Adiciones	-	-	8,185.18	-	745.06	-	-	-	-	8,930.24	-	-
Disminuciones	-	-	-	1,022.21	-	4,652.00	-	2,524.00	-	8,198.21	-	-
Saldo al 31 de Diciembre de 2010	12,153.70	412,199.94	266,336.49	5,863.46	10,048.37	8,353.60	15,348.48	20,172.62	15,093.97	765,370.63	-442,796.60	322,574.03

*Fernando Guerrero Muriel*  
Sr. Fernando Guerrero Muriel  
Gerente General

*Juan Carlos Torres Montenegro*  
Juan Carlos Torres Montenegro  
Contador General  
Registro Nacional CBA 024063



*[Handwritten mark]*

**11. Activos Intangibles y Diferidos**

Corresponde a:

Detalle	Licencias y paquetes de computación	Derechos de uso página WEB	Total
Saldo inicial	3,001.19	265.50	3,266.69
Adiciones	-	-	-
Bajas	(249.00)	-	(249.00)
Total	2,752.19	265.50	3,017.69
(-) Amortización acumulada	(2,493.24)	(234.79)	(2,728.03)
Valor residual	258.95	30.71	289.66

Durante 2011, se amortizará el valor residual

**12. Inversiones Permanentes**

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, 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 N° 20, CONTABILIZACIÓN DE INVERSIONES EN ASOCIADAS, aplicando el Método de la Participación. Los resultados obtenidos por las empresas emisoras de las acciones, son reconocidos en el Estado de Resultados de PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I., como un ingreso.

<b>PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.</b>							
<b>Inversiones Permanentes 2010-2009</b>							
<b>(Expresados en dólares de Norteamérica)</b>							
<b>Detalle</b>	<b>Club de Ejecutivos</b>	<b>Banco Cofiec S.A.</b>	<b>Bela Motor S.A.</b>	<b>Automotores Continental S.A.</b>	<b>Recordmotor S.A.</b>	<b>Inmobiliaria Bela Botar S.A.</b>	<b>Total Inversiones</b>
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2009</b>	<b>333.84</b>	<b>1,307.19</b>	<b>278,620.24</b>	<b>542,695.72</b>	<b>1,682.23</b>	<b>4,812.00</b>	<b>829,451.22</b>
Incremento V.P.P. Método Participación NEC 20	-	55.44	105,279.90	115,737.81	79.74	14,104.93	235,257.82
Decremento V.P.P./por pago de Dividendos	-	-	-	-	-49.92	-	-49.92
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2010</b>	<b>333.84</b>	<b>1,362.63</b>	<b>383,900.14</b>	<b>658,433.53</b>	<b>1,712.05</b>	<b>18,916.93</b>	<b>1,064,659.12</b>

 <b>Sr. Fernando Guerrero Muriel</b> Gerente General	 <b>Juan Carlos Torres Montenegro</b> Contador General Registro Nacional CBA 024063
---	--



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	2010	2009
Pinacoteca	466.60	466.60
Activos totalmente depreciados	263.00	230.00
Máquina Rectificadora	-	60,719.09
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>729.60</b>	<b>61,415.69</b>

La máquina rectificadora fue vendida en el presente ejercicio, generando una utilidad, la misma que se contabiliza como otros ingresos en el estado de resultados del ejercicio 2010.

Los valores de pinacoteca, activos totalmente depreciados se presentan como Otros Activos No Corrientes, con la finalidad de presentar el Balance General, según la NEC N° 1.

**14. Proveedores**

Se refieren a:

Detalle	2010	2009
Proveedores locales	10,948.60	7,169.58
Proveedores del exterior	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>10,948.60</b>	<b>7,169.58</b>

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	2010	2009
Anticipo de clientes: Hojas de Trabajo	2,683.22	45,355.49
Saldo al 31 de diciembre	2,683.22	45,355.49

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	2010	2009
Impuesto a la Renta empresa	52,519.73	31,461.05
IVA por pagar por ventas	26,216.98	17,846.99
IVA diferido Ley Equidad Tributaria	12,802.34	11,239.44
Retenciones en la fuente de renta	6,671.61	3,810.23
Retenciones en la fuente de IVA	5,136.30	5,442.44
Obligaciones con el IESS por pagar	2,940.41	2,462.57
Saldo al 31 de diciembre	106,287.37	72,262.72

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

El impuesto a la renta de la empresa aplica la tarifa del 25%, según el artículo 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

El anticipo de impuesto a la renta determinado en la declaración de impuesto a la renta por el ejercicio fiscal 2009 N° 2674216 fue de USD 24,674.31. El impuesto a la renta causado luego de la conciliación tributaria es de USD 52,519.73. De acuerdo al artículo 41 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, el valor mayor es el impuesto causado, por tanto el anticipo determinado se encuentra incluido en el impuesto causado por el ejercicio 2010.

**17. Beneficios Sociales**

Se refiere a:

Detalle	2010	2009
15% Participación Utilidad Trabajadores	81,764.12	46,468.66
Décimo tercero	861.01	776.08
Décimo cuarto	2,100.01	1,907.50
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>84,725.14</b>	<b>49,152.24</b>

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 2011.

El cálculo del 15% de la participación utilidad a trabajadores se calcula de la utilidad contable, tal como dispone el artículo 328 de la Constitución Política del Ecuador 2008 y artículo 97 del Código del Trabajo y en el numeral 2 del Manual para la atención de usuarios respecto de reclamos en el pago de utilidades, aprobado por las instituciones públicas de control: Ministerio de Relaciones Laborales, Superintendencia de Compañías y Servicio de Rentas Internas.

**18. Otras Cuentas por Pagar**

Se refiere a:

Detalle	2010	2009
Garantías varias	3,865.00	3,865.00
Cuentas por pagar varias	10,391.16	15,497.88
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>14,256.16</b>	<b>19,362.88</b>

Son obligaciones corrientes que serán liquidadas y pagadas durante el año 2011, excepto el fondo de garantía que se renueva anualmente.

**19. Jubilación Patronal y Desahucio**

Se refiere a:

Detalle	2010	2009
Provisión Jubilación Patronal	94,166.03	99,327.85
Provisión Desahucio	19,559.50	7,165.14
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>113,725.53</b>	<b>106,492.99</b>

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 de la provisión por jubilación patronal.

Si existiere alguna diferencia cuando se implementen las NIFF-NIC por primera vez, ésta se ajustará en el patrimonio.

**20. Préstamos accionistas**

Corresponde a:

Detalle	2010	2009
Préstamos accionistas corriente	44,096.83	-
Préstamos accionistas no corriente	315,547.16	653,126.67
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>359,643.99</b>	<b>653,126.67</b>

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

**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 2010:**

<b>Detalle</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Botar Kendur Bela (+)		-
Friedman Weis Eva	273,599.00	273,599.00
Botar Elba de	360,283.00	899,081.00
Guerrero Muriel Irene	62,902.00	27,320.00
Guerrero Muriel Marco	62,902.00	-
Guerrero Muriel Fernando	62,902.00	-
Guerrero Muriel Silvia	62,902.00	-
Guerrero Muriel Elsa	62,902.00	-
Guerrero Muriel Diego	62,902.00	-
Guerrero Muriel Marcelo	62,902.00	-
Guerrero Muriel Jacqueline	62,902.00	-
Guerrero Muriel Patricio	62,902.00	-
<b>Total al 31 diciembre</b>	<b>1,200,000.00</b>	<b>1,200,000.00</b>

En el presente ejercicio financiero, los nuevos accionistas de la empresa PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I., adquieren las acciones en negociación directa con la señora Elba de Botar.

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

El movimiento es como sigue:

Detalle	2010	2009
Reserva Legal	108,897.76	67,816.74
Reserva Facultativa	208,675.21	-
Reserva de Capital	374,288.94	374,288.94
Reserva por Revaluación de Inversiones	264.65	264.65
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>692,126.56</b>	<b>442,370.33</b>

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

Las utilidades a disposición de los accionistas por el ejercicio financiero 2009, por aprobación de la Junta General de Accionistas se transfirieron a reservas facultativas.

**23. Utilidad del Ejercicio**

Se compone de:

Detalle	2010	2009
Utilidad contable	545,094.15	309,791.06
(-) 15% Participación utilidad trabajadores	81,764.12	46,468.66
(-) Impuesto a la renta	52,519.73	31,461.05
Utilidad neta	410,810.30	231,861.35
(-) 10% reserva legal	41,081.03	23,186.14
<b>Utilidad líquida a disposición accionistas al 31 de diciembre</b>	<b>369,729.27</b>	<b>208,675.21</b>

**24. Ingresos Operacionales: Ventas netas**

La Compañía al 31 de diciembre de 2010 y 2009, tuvo ventas por los siguientes conceptos:

Detalle	2010	2009
Hojas de Trabajo	411,588.04	410,003.02
Venta de repuestos	294,253.53	343,781.94
Venta de lubricantes	1,252,934.27	1,042,227.25
Venta de taller	20,958.34	9,889.56
Venta de aditivo	2,233.93	3.10
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>1,981,968.11</b>	<b>1,805,904.87</b>

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

**25. Otros Ingresos No Operacionales**

Se refiere a:

Detalle	2010	2009
Intereses ganados	5,265.85	6,377.53
Ingresos por alquiler de bienes	27,684.22	24,728.18
Intereses ganados en cuenta corriente	284.53	219.07
Intereses ganados en inversiones	1,867.63	
Ingresos varios	5,892.27	
Ingresos por seguros		-
Utilidad método de la participación (NEC 20)	313,857.82	179,197.63
Utilidad en venta de activos fijos	1,280.91	11,215.93
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>356,133.23</b>	<b>231,026.24</b>

El valor de USD 313,857.82 por 2010 corresponde a la aplicación del Método de Participación, constante en la NEC N° 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	2010	2009
Costo de ventas	1,244,993.36	1,155,087.09
Gastos de administración	499,082.39	538,346.24
Gastos financieros	48,931.44	33,706.72
Gasto 15% participación utilidad trabajadores	81,764.12	46,468.66
Gasto impuesto a la renta	52,519.73	31,461.05
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>1,927,291.04</b>	<b>1,805,069.76</b>

Los costos y gastos aplican las disposiciones de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad respectivas. Tributariamente aplican lo que dispone la Normativa vigente.