

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
walituma@yahoo.com
Av. La Prensa N 65-78
Telefax 022-593-726
Celular 099-660-974
Quito - Ecuador

PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.

*Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2011
Informe de los auditores independientes*



DICTAMEN DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

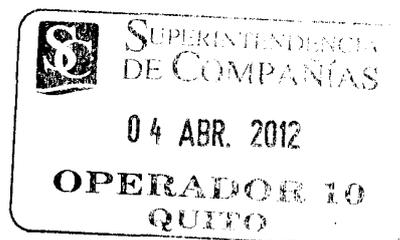
A los señores Accionistas de
PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.

Responsabilidad de la empresa por los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros separados de la empresa PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I., al 31 de diciembre de 2011, 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 y las notas explicativas que resumen las principales políticas contables e información importante. 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. 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



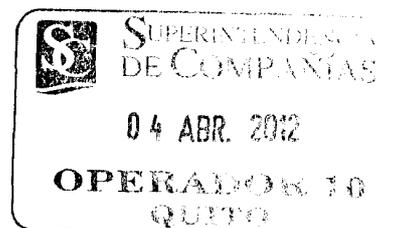
Contabilidad y de las estimaciones importantes hechas por la administración de la compañía. Los procedimientos de auditoría seleccionados incluyen una evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros, basándonos en el control interno de la empresa. Consideramos que nuestra 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 2011, mantienen relacionabilidad entre si por transacciones comerciales y por participar la primera en el capital social de la segunda con el 48.122%. 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-CPAIFRS.G.11.0110 Registro Oficial N° 566 de 28 de octubre de 2011, califica como PYME, por reunir todas las condiciones constantes en el mencionado artículo, por tanto aplica las NIIF para PYMES. Este hecho fue comunicado a la Superintendencia de Compañías, el 29 de diciembre de 2011, previo la suscripción del Acta de la Junta General de Accionistas del 21 de diciembre del mismo año, por cuanto la



empresa decidió en Junta General de Accionistas de 29 de marzo de 2011, la aplicación de NIIF completas.

Opinión

6. En nuestra opinión, y considerando los párrafos explicativos constantes en los párrafos 3, 4 y 5, los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2011, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I., 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.

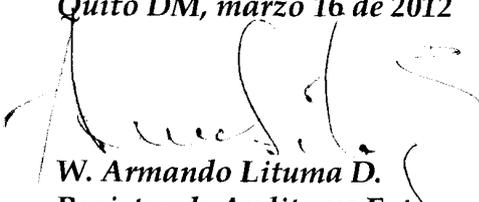
Otros asuntos

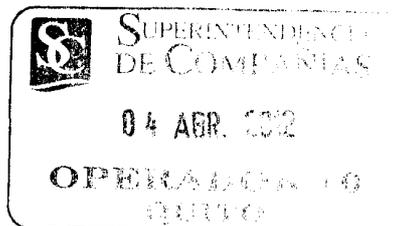
7. Como se explica en la nota 2.10 a los estados financieros, a partir del año 2012 la compañía emitirá sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, por tanto el año 2011 es el de transición.

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 16 de 2012


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 2011-2010
(Expresados en dólares de Norteamérica)

ACTIVO	Notas	31 de diciembre de	
		2011	2010
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos	3	116.944,62	106.345,76
Clientes	4	317.326,82	242.901,48
Estimación Cuentas Incobrables	5	-5.018,05	-4.126,48
Empleados	6	2.527,90	977,87
Anticipo a Proveedores	6	300,00	2.749,20
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar	6	20.795,12	746,70
Inventarios	7	1.040.834,74	1.006.418,51
Importaciones en Tránsito	7	-	102.007,08
Crédito Tributario	8	54.782,54	60.027,23
Licencias pagadas por anticipado		895,04	-
Dividendos anticipados		-	47.826,09
Activos fijos no corrientes disponibles para la venta	9	14.586,82	-
Total Activo Corriente		1.563.975,55	1.565.873,44
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO			
Propiedad, Planta y Equipo	10	734.995,44	765.370,63
Depreciación Acumulada		-451.704,93	-442.796,60
Total Propiedad, Planta y Equipo		283.290,51	322.574,03
ACTIVO INTANGIBLE Y DIFERIDO			
Cargos Intangibles y Diferidos	11	2.752,19	3.017,69
Amortización Acumulada		-2.564,28	-2.728,03
Total Diferido		187,91	289,66
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
Inversiones Permanentes	12	1.199.642,05	1.064.659,12
Otros Activos	13	916,10	729,60
Total Otros Activos No Corrientes		1.200.558,15	1.065.388,72
TOTAL ACTIVO		3.048.012,12	2.954.125,85

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



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

04 ABR. 2012

OPERADOR 10
QUITO

PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.
BALANCE GENERAL 2011-2010
 (Expresados en dólares de Norteamérica)

PASIVOS	Notas	31 de diciembre de	
		2011	2010
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores	14	8.680,97	10.948,60
Anticipo de Clientes	15	3.081,91	2.683,22
Instituciones Públicas	16	43.753,15	51.805,10
Aporte personal y patronal IESS	16	2.922,31	1.962,54
Impuesto renta compañía	16	48.942,76	52.519,73
13° y 14° sueldo	17	3.930,36	2.961,02
15% Utilidad a trabajadores	17	54.858,25	81.764,12
Otras Cuentas por Pagar	18	42.707,25	14.256,16
Préstamos a mutuo accionistas	20	100.000,00	44.096,83
Total Pasivo Corriente		308.876,96	262.997,32
PASIVO LARGO PLAZO			
Jubilación Patronal y Desahucio	19	115.358,65	113.725,53
Préstamos a mutuo accionistas	20	300.000,00	315.547,16
Total Pasivo Largo Plazo		415.358,65	429.272,69
TOTAL PASIVO		724.235,61	692.270,01
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL		1.200.000,00	1.200.000,00
Capital Social Pagado	21	1.200.000,00	1.200.000,00
RESERVAS		513.494,32	317.572,98
Reserva Legal	22	135.089,84	108.897,77
Reserva Facultativa	22	378.404,48	208.675,21
RESULTADOS ACUMULADOS		374.553,59	374.553,59
Reserva de Capital	23	374.288,94	374.288,94
Superávit Revaluación Inversiones	23	264,65	264,65
Utilidades de ejercicios anteriores		-	-
RESULTADOS DEL EJERCICIO		235.728,60	369.729,27
Utilidad del Ejercicio	24	235.728,60	369.729,27
Total Patrimonio		2.323.776,50	2.261.855,84
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		3.048.012,12	2.954.125,85

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



**SUPERINTENDENCIA
 DE COMPAÑÍAS**

04 ABR. 2012

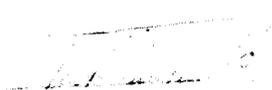
**OPERADOR 10
 QUITO**

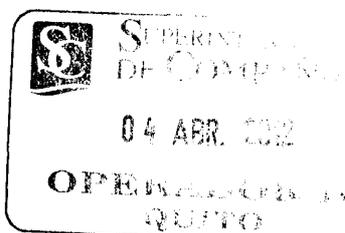
PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.
ESTADO DE RESULTADOS 2011-2010
(Expresados en dólares de Norteamérica)

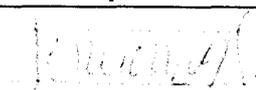
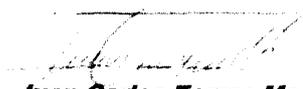
Detalle	Notas	Año terminado al 31 diciembre	
		2011	2010
Ingresos Operacionales		2.255.879,00	1.981.968,11
Ventas de bienes	25	1.846.830,42	1.570.380,07
Ventas de servicios	25	409.048,58	411.588,04
(-) Costo de Ventas	27	1.507.670,64	1.191.973,24
Costo de ventas de bienes		1.296.458,84	985.844,07
Costo de ventas de servicios		211.211,80	206.129,17
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		748.208,36	789.994,87
Menos:			
Gastos de ventas/comercialización		48.237,53	53.020,12
Gastos administrativos		509.183,59	499.082,39
Gastos financieros		42.708,98	48.931,44
Total gastos operacionales	27	600.130,10	601.033,95
UTILIDAD OPERACIONAL		148.078,26	188.960,92
INGRESOS NO OPERACIONALES	26	336.733,27	356.133,23
Intereses ganados por ventas a crédito		73,39	5.265,85
Alquiler de bienes		31.348,34	27.684,22
Intereses ganados en cuenta corriente		119,80	284,53
Intereses ganado en inversiones		222,22	1.867,63
Ingresos varios		18.546,39	5.892,27
Utilidad método de la participación (NEC N° 20)		274.382,97	313.857,82
Utilidad en venta de activos fijos		12.040,16	1.280,91
EGRESOS NO OPERACIONALES		119.089,85	-
Pérdida en inversiones método de la participación (NEC N° 20)	27	119.089,85	-
UTILIDAD CONTABLE		365.721,68	545.094,15
Menos: 15% Participación Legal a los Trabajadores	27	54.858,25	81.764,12
Menos: Impuesto a la Renta	27	48.942,76	52.519,73
UTILIDAD NETA		261.920,66	410.810,30
Asignación Reserva Legal		26.192,07	41.081,03
UTILIDAD LIQUIDA A DISPOSICION DE ACCIONISTAS		235.728,60	369.729,27

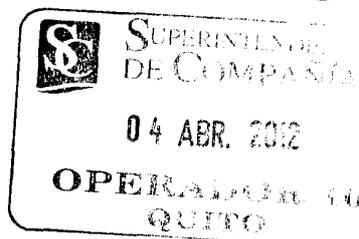
Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros


Fernando Guerrero Muriel
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 2011 (Expresados en dólares de Norteamérica)			
Utilidad Contable			365.721,68
(-) 15% Participación Utilidad Trabajadores			54.858,25
(-) 100% Rentas Exentas (Método Participación Inversiones)			274.382,97
(+) Gastos No Deducibles:			126.151,33
Gastos sin sustento documental	6.933,48		
Donaciones y contribuciones	60,40		
Retenciones fuente asumidas	63,59		
Intereses por obligaciones tributarias	4,01		
Pérdida en inversiones (Método de la Participación NEC 20)	119.089,85		
(+) Gastos Vinculados Rentas Exentas			163,45
(+) 15% Participación Utilidad Trabajadores Rentas Exentas			41.132,93
Base Imponible			203.928,17
Impuesto a la Renta según conciliación			48.942,76
Anticipo determinado 2011			26.852,41
Impuesto a la renta causado			48.942,76
Crédito Tributario:			29.390,13
(-) Crédito tributario por anticipos pagados		11.908,42	
(-) Retenciones impuesto renta 2011		17.481,71	
Impuesto a la renta a pagar			19.552,63
CÁLCULO ANTICIPO RENTA 2012			
Detalle	Porcentaje	Valor	Total
Total patrimonio neto 2011	0,2%	2.323.776,50	4.647,55
Total costos y gastos deducibles 2011	0,2%	2.114.301,13	4.228,60
Total ingresos gravados 2011	0,4%	2.318.229,30	9.272,92
Total activos 2011 (-) Cuentas por Cobrar 2011	0,4%	2.677.597,79	10.710,39
Suman			28.859,46
(-) Retenciones fuente renta 2011			17.481,71
Anticipo a pagar durante 2012			11.377,75
Hasta el 14 de julio 2012			5.688,88
Hasta el 14 de septiembre 2012			5.688,88
Anticipo apagar conjuntamente con la declaración de impuesto a la renta 2012 hasta 14 de abril 2013			17.481,71
Total anticipo calculado por 2012			28.859,46
 Sr. Fernando Guerrero Muriel Gerente General		 Juan Carlos Torres Montenegro Contador General Registro Nacional CBA 024063	



PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.		
Estado de Flujo de Efectivo 2011-2010		
(Expresados en dólares de Norteamérica)		
	31 de diciembre de	
1. FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS	2011	2010
Utilidad Neta del Ejercicio	261.920,66	410.810,30
(+/-) Ajustes para conciliar la utilidad neta con partidas que no son actividades de operación		
(+) Gasto depreciación activos fijos	35.156,75	42.080,80
(+) Gasto amortización activos diferidos	101,75	146,35
(-) Utilidad inversiones método de la participación NEC 20	-274.382,97	-313.857,82
(+) Pérdidas inversiones método de la participación NEC 20	119.089,85	-
(-) Utilidad en venta de activos fijos	-12.040,16	-1.280,91
(-) Otros ajustes (pagos)	-	-275,69
Efectivo Proveniente de Actividades Operativas antes de cambio en el capital de trabajo	129.845,88	137.623,03
VARIACIONES EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN		
Inversiones temporales	-	30.000,00
Clientes por cobrar	-74.425,34	41.727,30
Estimación cuentas incobrables	891,57	1.413,79
Empleados por cobrar	-1.550,03	515,87
Anticipo a proveedores	2.449,20	1.357,15
Otras cuentas y documentos por cobrar	-20.048,42	126.836,10
Inventarios	-34.416,23	-93.756,85
Importaciones en Tránsito	102.007,08	-102.007,08
Crédito tributario	5.244,69	-11.653,90
Licencias pagadas por anticipado	-895,04	-
Dividendos anticipados	47.826,09	-47.826,09
Activos fijos no corrientes disponibles para la venta	-14.586,82	-
Proveedores por pagar	-2.267,63	3.779,02
Anticipo de clientes	398,69	-42.710,27
Instituciones públicas por pagar	-8.051,95	34.024,65
Aporte personal y patronal IESS por pagar	959,77	35.572,90
13° y 14° sueldo por pagar	969,34	-
Impuesto renta compañía por pagar	-3.576,97	-
15% Utilidad a trabajadores por pagar	-26.905,87	-
Otras cuentas por pagar	28.451,09	-5.106,72
Préstamos a mutuo accionista corrientes	-	44.096,83
Provisión Jubilación patronal y desahucio	1.633,12	7.232,54
Efectivo neto en cambios netos en activos y pasivos corrientes	4.106,34	23.495,24
Efectivo neto provisto (usado) en actividades de Operación	133.952,23	117.021,44



2. FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adiciones Propiedad, Planta y Equipo		-8.930,24
Dividendos percibidos por Inversiones Permanentes		78.649,92
Otros Activos No Corrientes		60.686,09
Maquinaria y equipo:		
Gasto depreciaciones	-35.156,75	
Utilidad venta maquinaria	12.040,16	
Suman	-23.116,59	
(+/-) Variación propiedad, planta y equipo	39.283,52	
Efectivo percibido en propiedad, planta y equipo	16.166,93	
Inversiones:		
Utilidad en inversiones	274.382,97	
Pérdida en inversiones	-119.089,85	
Suman	155.293,12	
(+/-) Variación inversiones y otros activos	-135.169,43	
Efectivo percibido en inversiones	20.123,69	
Intangibles:		
Gasto amortización	-101,75	
(+/-) Variación intangibles	101,75	
Efectivo percibido/aplicado en intangibles	0,00	
Efectivo neto generado (aplicado) en Actividades de Inversión	36.290,62	130.405,77
3. FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
(-) Decreto de dividendos Accionistas	-200.000,00	-
(-) Variación neta por préstamos de accionistas no corrientes	-15.547,16	-337.579,51
(+) Variación neta por préstamos de accionistas corrientes	55.903,17	44.096,83
4. Efectivo neto (usado) provisto por Actividades de Financiamiento	-159.643,99	-293.482,68
5. Aumento ó (Disminución) Neto del Efectivo	10.598,86	-46.055,47
Efectivo al principio del Período	106.345,76	152.401,23
SALDO DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	116.944,62	106.345,76

Sr. Fernando Guerrero Muriel
Gerente General

Juan Carlos Torres Montenegro
Contador General
Registro Nacional CBA 024063



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

04 ABR. 2012

OPERADOR 10
QUITO



 SUPERIOR TRIBUNAL DE CUENTAS

 04 ABR. 2012

 OPERACIONES

 QUITO

PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO 2011-2010 (Expresados en dólares de Norteamérica)								
Descripción	CAPITAL SOCIAL Capital Social Pagado	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS del	TOTAL PATRIMONIO
		Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Reserva por Revaluación Inversiones	Utilidades ejercicios anteriores	Utilidad del Ejercicio	
Saldo al 31 de Diciembre de 2010	1.200.000,00	108.897,77	208.675,21	374.288,94	264,65	-	369.729,27	2.261.855,84
Transferencia a reserva facultativa			169.729,27				-169.729,27	-
Decreto dividendos							-200.000,00	-200.000,00
Utilidad neta del ejercicio 2011							261.920,66	261.920,66
Asignación reserva legal ejercicio 2011		26.192,07					-26.192,07	-
Saldo al 31 de Diciembre de 2011	1.200.000,00	135.089,84	378.404,48	374.288,94	264,65	0,00	235.728,60	2.323.776,50

 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 2011 y 2010
(Expresados en dólares de Norteamérica)

1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA

1.1 Antecedentes

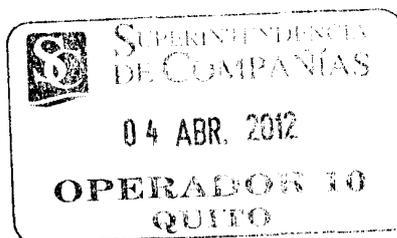
La Compañía se constituyó en la ciudad de Quito mediante Escritura Pública otorgada por el Notario Dr. Jorge Washington Lara el 27 de abril de 1964, e inscrita en el Registro Mercantil el 8 de mayo de ese mismo año, la razón social fue PROVEEDORA AUTOMOTRIZ SAC.

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."



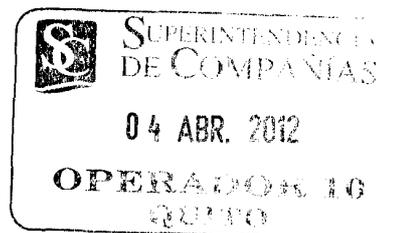
1.2. Objeto Social

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 por el ejercicio financiero 2011 que sigue la compañía, están de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) las 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 aplicar en su contabilidad las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y Las Normas Internacionales de Contabilidad - NIC, a partir del ejercicio financiero 2012, constituyéndose el 2011 en el año de transición.

2.2 Inventarios

Al 31 de Diciembre de 2011 y 2010, 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 SUCEOS QUE OCURREN DESPUÉS DE LA FECHA DEL BALANCE, párrafo 8 y siguientes, la empresa procede a determinar una estimación para cuentas incobrables, considerando que existen clientes que no cancelan sus obligaciones dentro de los plazos acordados.

La empresa determina por este último año el porcentaje de estimación para cuentas de dudoso cobro, tomando como referencia la necesidad de la misma y considerando 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 aplicación de las NIIF-NIC (2012), la empresa considera que esta estimación deberá ser replanteada con la finalidad de determinar si el porcentaje que se venía aplicando históricamente debe variar en función de las condiciones de morosidad de las mismas, al margen de lo dispuesto en la normativa tributaria vigente.

2.4 Propiedad, Planta y Equipo

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, 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	
	2011	2010
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%

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.



A partir del ejercicio financiero 2012 y en aplicación de las NIIF - NIC, la empresa replanteará la vida útil de los activos fijos, de acuerdo a los reavalúos informados por peritos calificados por la Superintendencia de Compañías e igual procedimiento se aplicará para aquellos activos fijos que en aplicación de las NIIF - NIC, se determinaron su costo atribuido en base a su valor razonable que implica una reconsideración de su vida útil en el tiempo.

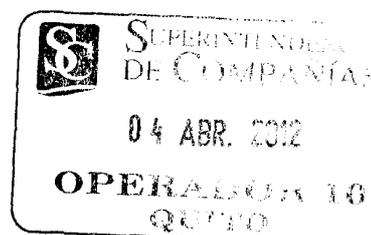
2.5 Inversiones en Acciones

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 de las acciones, como ingreso o pérdida en los resultados de la inversora. Las inversiones en acciones representan el 39.46% 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 el 50% del capital accionario, por tanto no es aplicable 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.

La sección 14 de las NIIF para PYMES, Inversión en asociadas, párrafo 14.4 trata sobre la medición - elección de política contable y en el literal b) permite al inversor:

.. Contabilizar las inversiones en asociadas aplicando el Método de la Participación.

La política de la empresa a partir del ejercicio financiero 2012, será continuar con este tipo de contabilización.



2.6 Provisión Beneficios Sociales

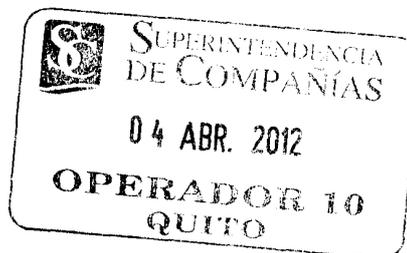
En concordancia con lo que disponen los párrafos 61 y 62 de la NEC N° 1, PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS, la compañía ha provisionado los beneficios sociales que por Ley les corresponden a los trabajadores, aplicando las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código del Trabajo y Ley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

El pago por el fondo de reserva, durante el ejercicio 2009, cambió su periodicidad de pago de anual a mensual, dejando a elección del empleado o trabajador para que el patrono incluya el pago en su rol mensual o depositar mensualmente en el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. El 81.48% de empleados y trabajadores de la compañía, decidieron que el pago se incluya en la nómina mensual y el restante 18.52% 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 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. Este procedimiento se alinea con lo que dispone la NIIF para PYMES, Sección 28, BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS, que se aplicará obligatoriamente en la empresa.

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 Utilidad 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 2011 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:





**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.

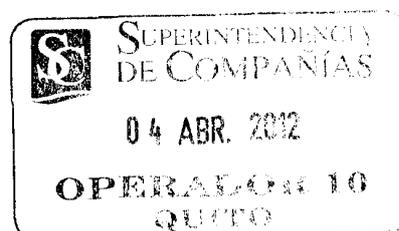
Las utilidades líquidas o contables o del ejercicio equivalen a la diferencia entre el total de ingresos y el total de costos y gastos.

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



La empresa aplica lo que dispone el Acuerdo Ministerial del Ministerio de Relaciones Laborales N° 0015, Registro Oficial N° 643 de 17 de febrero de 2012, que reforma al Acuerdo Ministerial N° 000363, Registro Oficial N° 603 de 23 de diciembre de 2011 del antes citado Ministerio, referido a la suspensión de la aplicación de los artículos 16, 17, 18 y 19 en lo referente a entregar las utilidades por el personal de servicios complementarios, al representante legal de la empresa de servicios complementarios. Por tanto, se seguirá aplicando lo dispuesto en el Mandato Constituyente N° 8 y su Reglamento.

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.

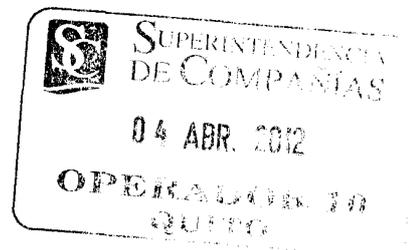
En el presente ejercicio financiero, PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I., aplicando la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, artículo 37 reformado, provisiona el 24% de impuesto a la renta, de acuerdo a la disposición transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones.

El anticipo del impuesto a la renta determinado para el ejercicio fiscal 2011, constante en la declaración de impuesto a la renta por 2010, es menor que el impuesto causado según la conciliación tributaria 2011, por tanto el impuesto a la renta definitivo por 2011 es el valor mayor que corresponde al determinado en base a los resultados del ejercicio.

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.

La empresa en aplicación a la Resolución N° SC-ICI.CPAIFRS.G.11.010, Registro Oficial N° 566 de 28 de octubre de 2011, optó por la aplicación de las NIIF para



PYMES, comunicando esta decisión a la Superintendencia de Compañías, previa la aprobación de la Junta General de Accionistas en reunión de 21 de diciembre de 2011.

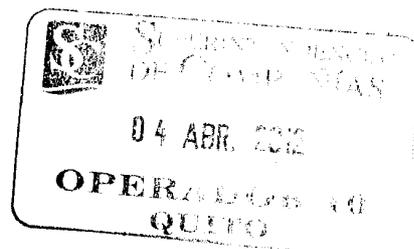
Este cambio de aplicación de las NIIF para PYMES, reemplaza a la aplicación de NIIF completas, aprobado por la Junta General de Accionistas en reunión de 29 de marzo de 2011.

Con fecha 27 de diciembre de 2011, la empresa presentó a la Superintendencia de Compañías el Formulario de Conciliación del Patrimonio Neto de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), previo la aprobación de la Junta General de Accionistas de 21 de diciembre de 2011.

Al 01 de enero de 2012, se contabilizarán los registros contables iniciales por la aplicación de las NIIF para PYMES por primera vez.

2.11 Salario Digno

Todo el personal de PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I., durante el ejercicio 2011, registra un ingreso mensual promedio, superior a los USD 370.50 que corresponde al salario digno, según lo dispuesto en el artículo 9 del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, por tanto no se provisiona la COMPENSACIÓN ECONÓMICA PARA EL SALARIO DIGNO.



ANÁLISIS DE CUENTAS

3. Caja - Bancos

Se compone de:

Detalle	2011	2010
Caja General	18,567.11	4,963.10
Bancos	98,377.51	101,382.66
Saldo al 31 de diciembre	116,944.62	106,345.76

La cuenta Bancos incluye las cuentas de Banco COFIEC, USD 7,225.57; Banco Pichincha, USD 90,236.06; Banco de Guayaquil, USD 915.88.

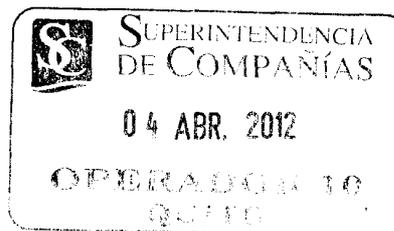
4. Clientes

Se refiere a:

Detalle	2011	2010
Cientes en general	316,184.87	238,099.81
Cientes tarjetas de crédito	1,141.95	4,801.67
Total clientes 31 de diciembre	317,326.82	242,901.48

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 de acuerdo a los plazos constantes en las negociaciones.



5. Estimación cuentas incobrables

Los movimientos son como siguen:

Detalle	2011	2010
Saldo Inicial	4,126.48	2,712.69
Gasto Provisión	2,671.26	2,213.26
Bajas	1,779.69	799.47
Saldo al 31 de diciembre	5,018.05	4,126.48

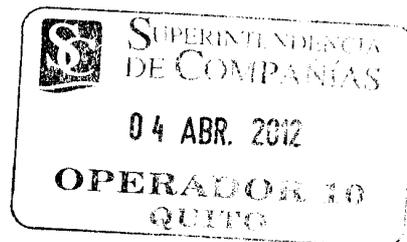
Se aplica la normativa contable y legal citada en el numeral 2.3

6. Empleados, anticipo a proveedores y otras cuentas y documentos por cobrar

Se refiere a:

Detalle	2011	2010
Empleados	2,527.90	977.87
Anticipo a Proveedores	300.00	2,749.20
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar	20,795.12	746.70
Saldo al 31 de diciembre	23,623.02	4,473.77

Cuentas por cobrar que están debidamente garantizadas la cobranza y retorno con soportes documentales y sin riesgo para la empresa



7. Inventarios

Se compone de:

Detalle	2011	2010
Repuestos Bodega Almacén	567,686.33	595,339.69
Lubricantes ELF	375,852.51	307,038.71
Suministros de Taller	90,265.49	95,400.56
Aditivo para diesel	2,470.07	3685.93
Aditivo para gasolina	4,560.34	4,953.62
Importaciones en tránsito	-	102,007.08
Saldo al 31 de diciembre	1,040,834.74	1,108,425.59

Los inventarios son contabilizados según las disposiciones de la NEC N° 11 INVENTARIOS y la descripción constante en el numeral 2.2

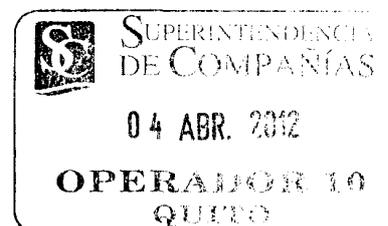
8. Pagos Anticipados

Se refiere a:

Detalle	2011	2010
Retención fuente renta 2011	17,481.71	-
Retención en la fuente renta 2010	-	14,944.00
Retención en la fuente renta 2009	-	1,900.71
Anticipo Impuesto a la Renta	11,908.42	12,937.62
IVA por Compras	25,392.41	14,302.75
Crédito tributario por dividendos anticipados	-	15,942.15
Saldo 31 de diciembre	54,782.54	60,027.23

Las retenciones en la fuente y el pago por anticipo de impuesto a la renta por el ejercicio fiscal 2011, será compensado con el impuesto a la renta causado al momento de presentar la declaración de renta global durante el ejercicio 2012.

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 2011 y declarado en el mes de enero de 2012.



En aplicación del artículo 41 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, se determina el anticipo de impuesto a la renta para el ejercicio fiscal 2012, valor que se registrará en el casillero 879 del formulario DIMM 101 por la declaración del impuesto a la renta 2011.

9. Activos fijos no corrientes disponibles para la venta

Está compuesto de:

Detalle	2011	2010
Activos fijos no corrientes disponibles para la venta	14,586.82	-
Saldo 31 de diciembre	14,586.82	-

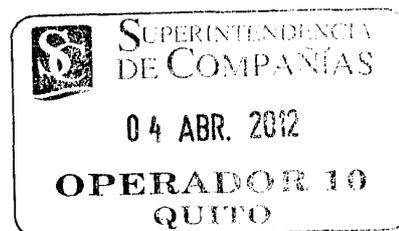
Corresponde a una reclasificación de activos fijos no utilizados en el ciclo productivo de la empresa y que se encuentran disponibles para su comercialización, con la finalidad de que genere efectivo para la empresa.

10. Propiedad, Planta y Equipo

Los movimientos son como siguen:

(Ver Anexo adjunto)

La contabilización se ajusta a las disposiciones de la NEC N° 12, PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO. A partir del ejercicio financiero 2012, se aplicará lo que dispone la sección 17 de NIIF para PYMES: Propiedades, planta y equipo.

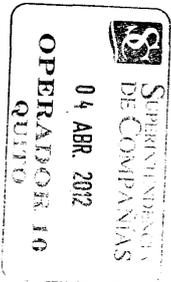


PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.
Movimiento de Propiedad, Planta y Equipo 2011-2010
 (Expresados en dólares de Norteamérica)

Detalle	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipo	Herramientas	Equipo de oficina	Muebles y enseres	Vehículos	Equipo de computación	Instalaciones	Total activos	Depreciación acumulada al 31 diciembre	Total neto
Saldo al 31 de Diciembre de 2010	12.153,70	412.199,94	266.336,49	5.663,46	10.048,37	8.353,60	15.348,48	20.172,62	15.093,97	765.370,63	-442.796,60	322.574,03
Adiciones	-	-	-	1.936,31	-	-	-	3.350,82	-	5.287,13	-	-
Disminuciones	-	-	29.612,73	647,40	518,59	2.422,60	-	2.461,00	-	35.662,32	-	-
Saldo al 31 de Diciembre de 2011	12.153,70	412.199,94	236.723,76	6.952,37	9.529,78	5.931,00	15.348,48	21.062,44	15.093,97	734.995,44	-451.704,93	283.290,51

[Firma]
 Sr. Fernando Guerrero Muriel
 Gerente General

[Firma]
 Juan Carlos Torres Montenegro
 Contador General
 Registro Nacional CBA 024063



11. Activos Intangibles y Diferidos

Corresponde a:

Detalle	Licencias y paquetes de computación	Derechos de uso página WEB	Total
Saldo inicial	2,752.19	265.50	3,017.69
Adiciones	-	-	-
Bajas	-	-	-
Total	2,752.19	265.50	3,017.69
(-) Amortización acumulada	(2,564.28)	(265.50)	(2,829.78)
Valor residual	187.91	-	187.91

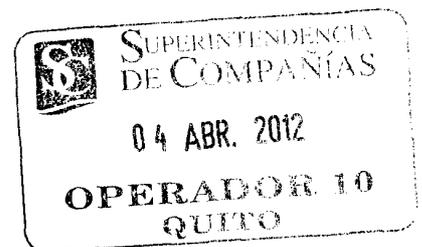
Durante 2012, se amortizará el valor residual

12. Inversiones Permanentes

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, 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 o pérdida según corresponda.



PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.
Inversiones Permanentes 2011-2010

(Expresados en dólares de Norteamérica)

Detalle	Club de Ejecutivos	Banco Cofiec S.A.	Bela Motor S.A.	Automotores Continental S.A.	Fideicomiso Accionistas AUTOCONSA	Recordmotor S.A.	Inmobiliaria Bela Botar S.A.	TOTAL INVERSIONES
Saldo al 31 de Diciembre de 2010	333,84	1.362,63	383.900,14	658.433,53	-	1.712,05	18.916,93	1.064.659,12
Incremento V.P.P. Método Participación NEC 20		72,25		256.110,10		973,88	17.226,74	274.382,97
Inversión en Fideicomiso Accionistas AUTOCONSA					204.306,81			204.306,81
Decremento por Inversiones en Fideicomiso AUTOCONSA				-204.306,81				-204.306,81
Decremento V.P.P. Método Participación NEC 20			-119.089,85					-119.089,85
Decremento V.P.P./por pago de Dividendos				-20.310,19				-20.310,19
Saldo al 31 de Diciembre de 2011	333,84	1.434,88	264.810,29	689.926,63	204.306,81	2.685,93	36.143,67	1.199.642,05

Sr. Fernando Guerrero Muriel
Gerente General

Juan Carlos Torres Montenegro
Contador General
Registro Nacional CBA 024063

OPERADOR 10
QUITO
04 ABR. 2012
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

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.

Para el ejercicio financiero 2012, la empresa continuará aplicando el Método de la Participación, de conformidad con la Sección 14: Inversiones en asociadas, párrafo 14.2 que aprueba la opción de contabilizar a las Inversiones en asociadas, mediante el Método de la Participación.

13. Otros Activos No Corrientes

Se compone de:

Detalle	2011	2010
Pinacoteca	626.10	466.6
Activos totalmente depreciados	290.00	263
Saldo al 31 de diciembre	916.10	729.6

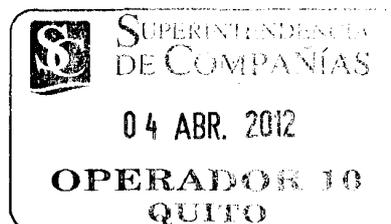
Los valores de pinacoteca, activos totalmente depreciados se presentan como Otros Activos No Corrientes, con la finalidad de presentar el Balance General, según la NEC N° 1.

14. Proveedores

Se refieren a:

Detalle	2011	2010
Proveedores locales	8,228.66	10,948.60
Proveedores del exterior	452.31	-
Saldo al 31 de diciembre	8,680.97	10,948.60

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	2011	2010
Anticipo de clientes: Hojas de Trabajo	3,081.91	2,683.22
Saldo al 31 de diciembre	3,081.91	2,683.22

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, Aporte personal y patronal IESS, Impuesto renta compañía

Se refiere a:

Detalle	2011	2010
Impuesto a la renta empresa	48,942.76	52,519.73
IVA por pagar por ventas	26,203.73	26,216.98
IVA diferido Ley Equidad Tributaria	9,929.47	12,802.34
Retenciones en la fuente de renta	2,787.13	6,671.61
Retenciones en la fuente de IVA	3,739.73	5,136.30
Obligaciones con el IESS por pagar	4,015.40	2,940.41
Saldo al 31 de diciembre	95,618.22	106,287.37

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 24%, según el artículo 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno reformado por la disposición transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones.

El anticipo de impuesto a la renta determinado en la declaración de impuesto a la renta por el ejercicio fiscal 2010 N° 39370563 fue de USD 26,852.41. El impuesto a la



renta causado luego de la conciliación tributaria es de USD 48,762.68. De acuerdo al artículo 41 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, el valor mayor es el impuesto causado según la conciliación tributaria y estado de resultados, por tanto el anticipo determinado se encuentra incluido en el impuesto causado por el ejercicio 2011.

17. Beneficios Sociales

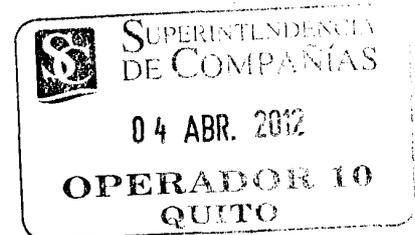
Se refiere a:

Detalle	2011	2010
13° y 14° sueldo	3,930.36	2,961.02
15% Utilidad a trabajadores	54,858.25	81,764.12
Saldo al 31 de diciembre	58,788.61	84,725.14

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 2012.

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.

La legalización ante el Ministerio de Relaciones Laborales de este pago, se realizará según las instrucciones y plazos que determine esta cartera de estado.



18. Otras Cuentas por Pagar

Se refiere a:

Detalle	2011	2010
Garantías varias	4,355.00	3,865.00
Cuentas por pagar varias	38,352.25	10,391.16
Saldo al 31 de diciembre	42,707.25	14,256.16

Son obligaciones corrientes que serán liquidadas y pagadas durante el año 2012, excepto el fondo de garantía que se renueva anualmente.

En el rubro cuentas por pagar varias se incluyen: USD 22,443.94 por dividendos por pagar accionistas; USD 13,566.91 por varias cuentas por pagar y USD 2,341.40 por eventos varios.

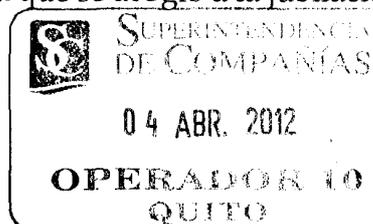
19. Jubilación Patronal y Desahucio

Se refiere a:

Detalle	2011	2010
Provisión Jubilación Patronal	88,441.65	94,166.03
Provisión Desahucio	26,917.00	19,559.50
Saldo al 31 de diciembre	115,358.65	113,725.53

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. En el presente ejercicio se realizó un pago total por USD 4,500.00 de un empleado de la empresa que se acogió a la jubilación.



20. Préstamos accionistas

Corresponde a:

Detalle	2011	2010
Préstamos accionistas corriente	100,000.00	44,096.83
Préstamos accionistas no corriente	300,000.00	315,547.16
Saldo al 31 de diciembre	400,000.00	359,643.99

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.

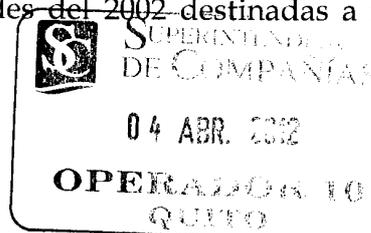
21. Capital Social

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.

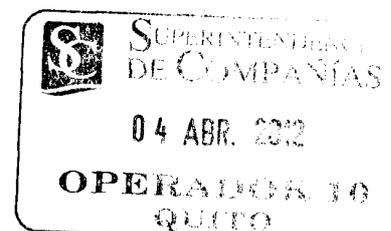
El capital social pagado al 31 de diciembre de 2011 es:

Detalle	2011	2010
Capital social	1,200,000.00	1,200,000.00
Saldo al 31 de diciembre	1,200,000.00	1,200,000.00

22. Reservas: Legal y Facultativa

El movimiento es como sigue:

Detalle	2011	2010
Reserva legal	135,089.84	108,897.77
Reserva facultativa	378,404.48	208,675.21
Saldo al 31 de diciembre	513,494.32	317,572.98



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 2010, por aprobación de la Junta General de Accionistas se transfirieron a reservas facultativas USD 169,729.27 y se decretaron dividendos por USD 200,000.00

23. Resultados acumulados

Se compone de:

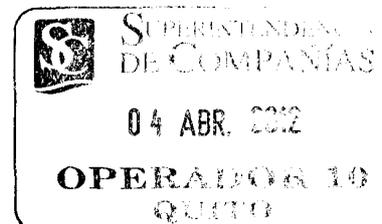
Detalle	2011	2010
Reserva de capital	374,288.94	374,288.94
Superávit por revaluación de inversiones	264.65	264.65
Saldo al 31 de diciembre	374,553.59	374,553.59

Son reservas reclasificadas a la cuenta de Resultados Acumulados de conformidad con la Resolución de la Superintendencia de Compañías N° SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007, Registro Oficial N° 566 de 28 de octubre de 2011.

24. Utilidad del ejercicio

Detalle	2011	2010
Utilidad del ejercicio	235,728.60	369,729.27
Saldo al 31 de diciembre	235,728.60	369,729.27

Son las utilidades financieras que corresponden a cada ejercicio económico.



25. Ingresos Operacionales: Ventas netas

La Compañía al 31 de diciembre de 2011 y 2010, tuvo ventas por los siguientes conceptos:

Detalle	2011	2010
Hojas de trabajo	409,048.58	411,588.04
Venta de repuestos	296,236.80	294,253.53
Venta de lubricantes	1,534,922.69	1,252,934.27
Venta de taller	12,073.11	20,958.34
Venta de aditivo	3,597.82	2,233.93
Saldo al 31 de diciembre	2,255,879.00	1,981,968.11

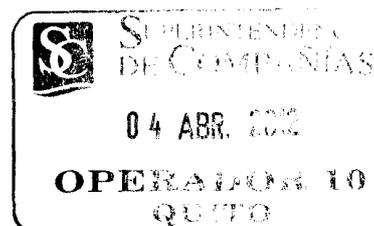
Las ventas aplican lo que dispone la NEC N° 9 INGRESOS

26. Otros Ingresos No Operacionales

Se refiere a:

Detalle	2011	2010
Intereses ganados	73.39	5,265.85
Ingresos por alquiler de bienes	31,348.34	27,684.22
Intereses ganados en cuenta corriente	119.80	284.53
Intereses ganados en inversiones	222.22	1,867.63
Ingresos varios	18,546.39	5,892.27
Utilidad método de la participación (NEC 20)	274,382.97	313,857.82
Utilidad en venta de activos fijos	12,040.16	1,280.91
Saldo al 31 de diciembre	336,733.27	356,133.23

Todos estos rubros están debidamente sustentados con contratos, facturas, VPP, documentos bancarios, etc.

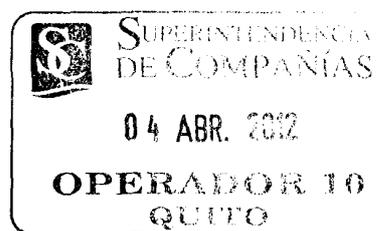


27. Costos y Gastos

Se distribuye de la siguiente manera:

Detalle	2011	2010
Costo de ventas	1,507,670.64	1,191,973.24
Gastos de ventas	48,237.53	53,020.12
Gastos de administración	509,183.59	499,082.39
Gastos financieros	42,708.98	48,931.44
Pérdida en inversiones método de la participación (NEC N° 20)	119,089.85	-
Gasto 15% participación utilidad trabajadores	54,858.25	81,764.12
Gasto impuesto a la renta	48,942.76	52,519.73
Saldo al 31 de diciembre	2,330,691.61	1,927,291.04

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



BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

EN DOLARES

ACTIVOS	DICIEMBRE 2.011	%	DICIEMBRE 2.010	%	DIFERENCIA 12-11 / 12-10	%
CAJA - BANCOS	116.944,62	7,55%	106.345,76	6,79%	10.599	9,97%
CTAS POR COB. COMERC. NETAS	312.308,77	20,16%	238.775,00	15,25%	73.534	30,80%
CUENTAS POR COBRAR PERSONAL	2.527,90	0,16%	977,87	0,06%	1.550	0,00%
CUENTAS POR COBRAR ASOCIADAS	20.000,00	1,29%	0,00	0,00%	20.000	0,00%
INVENTARIOS	1.040.834,74	67,18%	1.006.418,51	64,27%	34.416	3,42%
IMPORTAC. EN TRANSITO	0,00	0,00%	102.007,08	6,51%	-102.007	0,00%
PAGOS ANTICIPADOS	895,04	0,06%	47.826,09	3,05%	-46.931	-98,13%
ANTIC. IMP. A LA RENTA	54.782,54	3,54%	60.027,23	3,83%	-5.245	-8,74%
CUENTAS POR COBRAR VARIAS	1.095,12	0,07%	3.495,90	0,22%	-2.401	-68,67%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.549.388,73	50,83%	1.565.873,44	53,01%	-16.485	-1,05%
ACTIVO FIJO NETO						
EDIFICIOS	132.668,10	46,80%	153.278,10	47,47%	-20.610	-13,45%
MAQUINARIA Y EQUIPOS	124.270,69	43,84%	143.972,55	44,59%	-19.702	-13,68%
MUEBLES Y ENSERES	1.058,58	0,37%	1.384,34	0,43%	-326	-23,53%
HERRAMIENTAS	3.945,75	1,39%	3.142,15	0,97%	804	25,57%
VEHICULOS	307,14	0,11%	654,57	0,20%	-347	-53,08%
TERRENOS	12.153,70	4,29%	12.153,70	3,76%	-	0,00%
EQUIPOS DE COMPUTACION	4.359,34	1,54%	3.135,35	0,97%	1.224	39,04%
EQUIPOS DE OFICINA	4.527,21	1,60%	4.853,27	1,50%	-326	-6,72%
INSTALACIONES	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-	0,00%
LICENCIAS, PAG WEB	187,91	0,07%	289,66	0,09%	-102	0,00%
TOTAL ACTIVO FIJO	283.478,42	9,30%	322.863,69	10,93%	-39.385	-12,20%
ACTIVO DIFERIDO						
PINACOTECA Y ACT DEPRECIADOS	916,10	100,00%	729,60	100,00%	187	25,56%
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS	916,10	0,03%	729,60	0,02%	187	25,56%
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES						
INVERSIONES PERMANENTES	995.335,24	81,97%	1.064.659,12	100,00%	-69.324	-6,51%
DERECHOS FIDUCIARIOS	204.306,81	16,83%	0,00	0,00%	204.307	0,00%
MAQUINARIA DISPONIBLE PARA LA VENTA	14.586,82	1,20%	0,00	0,00%	14.587	0,00%
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	1.214.228,87	39,84%	1.064.659,12	36,04%	149.570	14,05%
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS						
INVENTARIO EN CONSIGNACION BELA MOTOR			12.081,78		-12.082	-100,00%
TOTAL ACTIVOS	3.048.012,12	100,00%	2.954.125,85	100,00%	93.886	3,18%

FERNANDO GUERRERO M.
GERENTE GENERAL

JUAN CARLOS TORRES
CONTADOR GENERAL

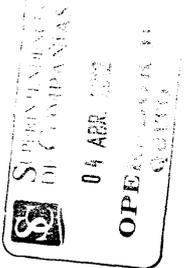
SUPERINTENDENCIA
DE COMPANIAS

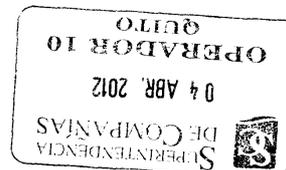
04 ABR 2012

OPERACION 10
QUITO

BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
EN DOLARES

PASIVOS	DICIEMBRE 2011	%	DICIEMBRE 2010	%	DIFERENCIA 12-11 / 12-10	%
PASIVO A CORTO PLAZO						
PROVEEDORES LOCALES	8.228,66	2,66%	10.948,60	4,16%	2.720	24,84%
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	452,31	0,15%	0,00	0,00%	-452	0,00%
IESS POR PAGAR	4.015,40	1,30%	2.940,41	1,12%	-1.075	-36,56%
IMPUESTOS POR PAGAR	91.602,82	29,66%	103.346,96	39,30%	11.744	11,36%
ANTICIPO DE CLIENTES	3.081,91	1,00%	2.683,22	1,02%	-399	-14,86%
PARTICIPACION EMPLEADOS	54.858,25	17,76%	81.764,12	31,09%	26.906	32,91%
CUENTAS VARIAS POR PAGAR	20.263,31	6,56%	14.256,16	5,42%	-6.007	-42,14%
OBLIGACIONES LABORALES	3.930,36	1,27%	2.961,02	1,13%	-969	-32,74%
PRESTAMOS DE ACCION. Y DIVIDENDOS	122.443,94	39,64%	44.096,83	16,77%	-78.347	-177,67%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	308.876,96	10,13%	262.997,32	8,90%	-45.880	-17,44%
PASIVO A LARGO PLAZO						
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	300.000,00	72,23%	315.547,16	73,51%	15.547	4,93%
RESERVA JUBILACION PATRONAL Y DESHAUCIO	115.358,65	27,77%	113.725,53	26,49%	-1.633	-1,44%
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	415.358,65	13,63%	429.272,69	14,53%	13.914	3,24%
PATRIMONIO						
CAPITAL SOCIAL	1.200.000,00	51,64%	1.200.000,00	53,05%	-	0,00%
RESERVA LEGAL	135.089,84	5,81%	108.897,77	4,81%	-26.192	-24,05%
RESERVA FACULTATIVA	378.404,48	16,28%	208.675,21	9,23%	-169.729	0,00%
RESERVAS DE CAPITAL	374.288,94	16,11%	374.288,94	16,55%	-	0,00%
RESERVA POR VALUACION DE ACCIONES	264,65	0,01%	264,65	0,01%	-	0,00%
UTILIDADES RETENIDAS	0,00	0,00%	0,00	0,00%	-	0,00%
UTIL. A DISP. ACCIONISTAS	235.728,60	10,14%	369.729,27	16,35%	134.001	36,24%
TOTAL PATRIMONIO	2.323.776,51	76,24%	2.261.855,84	76,57%	-61.921	-2,74%
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORA						
INVENTARIO EN CONSIGNACION BELA MOTOR			12.081,78			
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3.048.012,12	100,00%	2.954.125,85	100,00%	-93.886	-3,18%
FERNANDO GUERRERO M. GERENTE GENERAL			JUAN CARLOS TORRES CONTADOR GENERAL			





RECTIFICACION DE MOTORES | GARANTIA BOTAR
REPUESTOS DE MOTOR

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

EN DOLARES

INGRESOS	DICIEMBRE 2.011	%	DICIEMBRE 2.010	%	DIFERENCIA 12-11 / 12-10	%
VENTAS NETAS	2.255.879,00	100,00%	1.981.968,11	100,00%	-273.911	-13,82%
(-) COSTO DE VENTAS	1.555.908,17	68,97%	997.811,43	50,34%	-558.097	-55,93%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	699.970,83	31,03%	984.156,68	49,66%	284.186	28,88%
EGRESOS						
GASTOS ADMINISTRATIVOS	-509.183,59	-22,57%	-746.264,32	-37,65%	-237.081	31,77%
OTROS GASTOS						
TOTAL GASTOS	-509.183,59	-22,57%	-746.264,32	-37,65%	-237.081	31,77%
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL	190.787,24	8,46%	237.892,36	12,00%	47.105	19,80%
OTROS INGRESOS	336.733,27	14,93%	356.133,23	17,97%	19.400	5,45%
OTROS GASTOS (EGRESOS)	-161.798,83	-7,17%	-48.931,44	-2,47%	112.867	-230,66%
UTILIDAD ANTES DEL 15 % TRAB.	365.721,68	16,21%	545.094,15	27,50%	179.372	32,91%
(-) 15 % TRABAJ.	54.858,25	2,43%	81.764,12	4,13%	26.906	32,91%
UTILIDAD NETA	310.863,43	13,78%	463.330,03	23,38%	152.467	32,91%
(-) IMP. A LA RENTA LUEGO CONC. TRIB.	-48.942,76	-2,17%	-52.519,73	-2,65%	-3.577	6,81%
UTIL. DESP. IMP RENTA	261.920,67	11,61%	410.810,30	20,73%	148.890	36,24%
(-) RESERVA LEGAL	-26.192,07	-1,16%	-41.081,03	-2,07%	-14.889	36,24%
UTIL. A DISP. ACCIONISTAS	235.728,60	10,45%	369.729,27	18,65%	134.001	36,24%

FERNANDO GUERRERO M.
GERENTE GENERAL

JUAN CARLOS TORRES
CONTADOR GENERAL

Quito, 28 de marzo del 2012

Señores

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

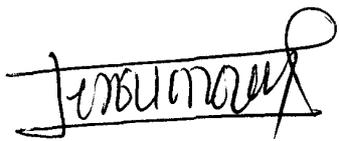
Ciudad

De mi consideración:

De conformidad con la Ley y los Estatutos Sociales, corresponde a la Junta General de Accionistas resolver sobre el destino de las Utilidades del Ejercicio Económico correspondiente al año 2011.

Por lo que me permito hacer las siguientes recomendaciones:

- Proceder a distribuir US \$ 150.000,00 de las utilidades a disposición de los señores accionistas que ascienden al monto de US \$ 235.728.60.
- La diferencia que asciende a US \$ 85.728,60 de las Utilidades a disposición de accionistas, transferirlos a la Cuenta Reservas Facultativas.



Fernando Guerrero M.
Gerente General



PROYECCION ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS 2012

(12) Desde: 01/01/2012 Hasta: 31/12/2012

CENTRO DE COSTO: ADMIN ADMINISTRACION

DESCRIPCION	2011 REAL	%	2012 PROY	%
I N G R E S O S	2.592.612	100,00%	2.867.829	100,00%
INGRESOS OPERACIONALES	2.255.879	87,01%	2.475.737	86,33%
V E N T A S	2.255.879	87,01%	2.475.737	86,33%
HOJAS DE TRABAJO:	409.049	18,13%	429.501	17,35%
FACTURACION TRABAJOS	430.007	19,06%	451.507	18,24%
DESCUENTO EN TRABAJOS	14.198	0,63%	14.908	0,60%
DEVOLUCION TRABAJOS (ANULACION H/T)	6.760	0,30%	7.098	0,29%
VENTA DE REPUESTOS	296.237	13,13%	311.049	12,56%
FACTURACION REPUESTOS	370.047	16,40%	388.549	15,69%
DESCUENTO VENTA DE REPUESTOS	65.714	2,91%	69.000	2,79%
DEVOLUCION REPUESTOS	8.096	0,36%	8.501	0,34%
VENTA DE LUBRICANTES	1.534.923	68,04%	1.721.907	69,55%
FACTURACION DE LUBRICANTES	2.288.069	101,43%	2.562.637	103,51%
DESCUENTO EN VENTA DE LUBRICANTES	713.241	31,62%	798.830	32,27%
DEVOLUCION DE LUBRICANTES	39.906	1,77%	41.901	1,69%
VENTA DE TALLER	12.073	0,54%	13.280	0,54%
FACTURACION SUMINISTROS DE TALLER	12.701	0,56%	13.971	0,56%
DESCUENTO EN VENTA SUMINISTROS DE TALLER	240	0,01%	264	0,01%
DEVOLUCION SUMINISTROS DE TALLER	387	0,03%	426	0,10%
VENTA DE ADITIVO	3.598	0,23%	7.196	1,59%
FACTURACION DE ADITIVO	3.658	0,24%	7.316	49,08%
DESCUENTO EN VENTA DE ADITIVO	60	0,00%	121	1,70%
INGRESOS NO OPERACIONALES	336.733	12,99%	392.092	13,67%
INTERESES GANADOS	296	0,09%	81	0,02%
INTERESES GANADOS POR VENTAS A CREDITO	73	24,83%	81	0,02%
INTERESES GANADOS TARJETA DE		0,00%	0	0,00%
INTERESES GANADOS CREDITO A MUTUO	222	75,17%	1.778	2202,13%
DEVOL. INTERESES GANADOS CREDITO A	0	0,00%	0	0,00%
INGRESOS POR ALQUILER DE BIENES	31.348	9,31%	33.543	8,55%
EDIFICIOS	31.348	100,00%	33.543	100,00%
DEVOLUCION ARRIENDO EDIFICIOS	0	0,00%	0	0,00%
OTROS INGRESOS:	305.089	90,60%	358.469	91,42%
FINANCIEROS:	120	0,04%	126	0,04%
INTERESES GANADOS CTA CTE E INVERSIONES M/E	120	100,00%	126	100,00%
OTROS INGRESOS:	304.970	99,96%	358.343	99,96%
INGRESOS VARIOS	18.546	6,08%	20.401	5,69%
UTILIDAD EN VENTA OTROS ACTIVOS	12.040	3,95%	36.120	10,08%
UTILIDAD METODO DE PARTICIPACION POR	274.383	89,97%	301.821	84,23%
E G R E S O S	2.226.890	100,00%	2.379.000	100,00%
COSTO DE VENTAS	1.309.716	58,81%	1.329.369	55,88%
INVENTARIO FINAL	1.320.256	59,29%	1.329.369	55,88%
INVENTARIO FINAL -REPUESTOS BODEGA-	203.935	0,00%	101.968	7,67%
INVENTARIO FINAL -LUBRICANTES-	1.089.976	0,00%	1.220.773	91,83%
INVENTARIO FINAL -RPTOS EN SERVICIOS	13.257	0,00%	6.628	6,50%
INVENTARIO FINAL -SUMIN. TALLER	11.478	0,00%	12.052	0,99%
INVENTARIO FINAL - ADITIVO PARA DIESEL	1.216	0,00%	851	12,84%
INVENTARIO FINAL - ADITIVO PARA GASOLINA	393	0,00%	275	2,28%
DESCUENTO COMPRA REPUESTOS	10.540	0,00%	5.270	619,20%
COSTO MANO DE OBRA:	246.192	10,91%	282.227	11,40%
MANO DE OBRA DIRECTA	130.854	53,15%	150.217	53,23%



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

04 ABR. 2012

OPERADOR 10
QUITO

PROYECCION ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS 2012

(12) Desde: 01/01/2012 Hasta: 31/12/2012

CENTRO DE COSTO: ADMIN ADMINISTRACION

DESCRIPCION	2011 REAL	%	2012 PROY	%
MANO DE OBRA TALLER:	130.854	100,00%	150.217	100,00%
SUELDOS Y SALARIOS	52.868	40,40%	57.098	38,01%
DECIMO TERCER SUELDO	5.357	4,09%	5.786	3,85%
DECIMO CUARTO SUELDO	2.684	2,05%	2.899	1,93%
FONDO DE RESERVA	4.766	3,64%	5.242	3,49%
BONIFICACION ESPECIAL		0,00%	0	0,00%
BONIFICACION DESAHUCIO	1.163	0,89%	1.280	0,85%
COMISIONES PAGADAS (PORCENTAJES)	49.970	38,19%	62.462	41,58%
SUBSIDIOS, LUNCH Y REFRIGERIOS	8.150	6,23%	8.965	5,97%
VACACIONES	2.533	1,94%	2.787	1,86%
UNIFORMES	2.838	2,17%	3.121	2,08%
H. EXTRAS Y COMP. SALARIALES	524	0,40%	577	0,38%
G A S T O S INDIRECTOS DE RECTIFICACION	67.101	2,97%	72.633	2,93%
ADECUACION Y MANTENIMIENTO:	67.101	100,00%	72.633	100,00%
MANTENIMIENTO MAQUINARIA Y EQUIPO	2.205	3,29%	4.409	6,07%
MANTENIMIENTO VEHICULOS	5.225	7,79%	6.531	8,99%
MANTENIMIENTO INSTALACIONES	10.876	16,21%	13.051	17,97%
SUMINISTROS DE TALLER	18.683	27,84%	14.946	20,58%
TRAMITES MATRICULAS Y PERMISOS VARIOS	5.072	7,56%	5.579	7,68%
ENERGIA ELÉCTRICA	6.391	9,52%	7.349	10,12%
TELEFONOS	5.858	8,73%	6.737	9,28%
AGUA POTABLE	862	1,29%	992	1,37%
UTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	967	1,44%	1.161	1,60%
SEGURIDAD Y VIGILANCIA	1.332	1,99%	1.998	2,75%
LUBRICANTES Y COMBUSTIBLES -VEHICULOS-	8.701	12,97%	9.136	12,58%
GASTOS GARANTIAS	929	1,39%	744	1,02%
GASTOS DE COMERCIALIZACION Y VENTAS	48.238	2,14%	59.377	2,40%
REMUNERACION ALMACEN Y VENTAS	25.231	100,00%	28.094	100,00%
SUELDOS Y SALARIOS	19.140	75,86%	20.671	73,58%
UNIFORMES		0,00%	0	0,00%
DECIMO TERCER SUELDO	1.894	7,51%	2.046	7,28%
DECIMO CUARTO SUELDO	1.056	4,19%	1.584	5,64%
FONDO DE RESERVA	1.323	5,24%	1.455	5,18%
BONIFICACION DESAHUCIO	373	1,48%	447	1,59%
COMISIONES AL PERSONAL	0	0,00%	0	0,00%
SOBRETIEPOS HORAS EXTRAS	521	2,07%	782	2,78%
VACACIONES	924	3,66%	1.109	3,95%
OTROS GASTOS DE COMERCIALIZACION Y VENTAS	23.006	47,69%	31.283	52,69%
PASEO ANUAL	0	0,00%	2.000	6,39%
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	9.630	41,86%	12.519	40,02%
GASTOS CAFETERIA Y ATENCION CLIENTES	954	4,15%	1.050	3,36%
ATENCIONES SOCIALES	1.666	7,24%	2.498	7,99%
CAPACITACION DEL PERSONAL	190	0,83%	380	1,21%
COMISIONES A TERCEROS		0,00%	0	0,00%
GASTO PROMOCIONES	1.565	6,80%	2.034	6,50%
GASTOS FLETES Y ENCOMIENDAS	9.002	39,13%	10.803	34,53%
GASTOS DE ADMINISTRACION:	509.183	22,57%	567.039	22,90%
SUELDOS Y SALARIOS:	192.399	37,79%	217.325	38,33%
SUELDOS FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS:	97.976	50,92%	105.814	48,69%
SOBRETIEPOS Y PORCENTAJES	35	0,02%	42	0,02%
DECIMO TERCER SUELDO -ADMINISTRACION	8.739	4,54%	11.361	5,23%
DECIMO CUARTO SUELDO -ADMINISTRACION	2.850	1,48%	3.705	1,70%



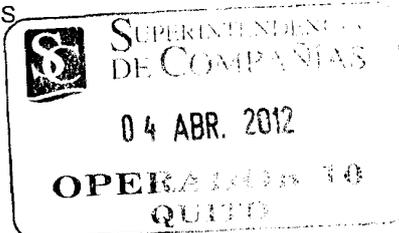
RECTIFICACION DE MOTORES
REPUESTOS DE MOTOR | GARANTIA BOTAR

PROYECCION ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS 2012

(12) Desde: 01/01/2012 Hasta: 31/12/2012

CENTRO DE COSTO: ADMIN ADMINISTRACION

DESCRIPCION	2011 REAL	%	2012 PROY	%
FONDOS DE RESERVA ADMINISTRACION	8.010	4,16%	12.015	5,53%
APORTE PATRONAL IESS	19.686	10,23%	21.654	9,96%
BONIFICACION ESPECIAL	452	0,24%	543	0,25%
VACACIONES - PERSONAL EMPLEADOS	2.579	1,34%	3.094	1,42%
UNIFORMES PERSONAL ADMINISTRATIVO	1.350	0,70%	1.755	0,81%
LUNCH Y REFRIGERIOS	10.775	5,60%	12.930	5,95%
BONIFICACION POR DESAHUCIO	5.822	3,03%	6.986	3,21%
TRANSPORTE PERSONAL Y GTOS.VIAJE	2.496	1,30%	3.994	1,84%
JUBILACION PATRONAL	6.404	3,33%	6.788	3,12%
SEGURO MEDICO	16.216	8,43%	17.838	8,21%
GASTOS NO DEDUCIBLES	4.010	2,08%	2.807	1,29%
BONO NAVIDEÑO	5.000	2,60%	6.000	2,76%
OTROS GASTOS DE PERSONAL:	297.755	58,48%	331.391	58,44%
BENEFICIOS SOCIALES:	5.365	1,80%	7.478	2,26%
VIATICOS Y MOVILIZACIONES	535	9,97%	1.069	14,30%
CAPACITACIÓN DEL PERSONAL	1.505	28,06%	2.258	30,19%
OTROS GASTOS DEL PERSONAL -VARIOS-	141	2,62%	155	2,07%
AGASAJO NAVIDEÑO	2.965	55,27%	3.558	47,58%
AGASAJO DIA DEL TRABAJO	219	40,96%	438	5,86%
SERVICIOS DE TERCEROS	33.158	11,14%	33.367	10,07%
CORREOS Y ENCOMIENDAS	20	0,06%	79	1,05%
COMISIONES POR SERVICIO	1.267	3,82%	1.901	25,42%
GASTO LICENCIAS	1.581	4,77%	790	10,57%
SUSCRIPCIONES PERIODICOS Y REVISTAS	162	0,49%	194	2,59%
TELEFONOS CELULARES	7.425	22,39%	8.167	109,21%
PUBLICACIONES	264	0,79%	395	5,29%
LIMPIEZA Y DESINFECCION	480	1,45%	528	7,06%
POLIZAS DE SEGUROS	9.480	28,59%	11.375	152,12%
TELECOMUNICACIONES-INTERNET-SWIFT-	1.430	4,31%	1.573	21,03%
SERVICIO COMISARIATO SUPERMAXI	595	1,80%	0	0,00%
FORMULARIOS IMPRENTA Y COPIAS	10.456	31,53%	8.365	111,86%
SUMINISTROS VARIOS:	2.372	0,80%	2.866	0,86%
SUMINISTROS DE OFICINA	1.754	73,95%	2.105	73,43%
SUMINISTROS DE COMPUTACION	574	24,21%	689	24,04%
UTILES DE ASEO Y LIMPIEZA	19	0,78%	22	0,77%
SUMINISTROS MEDICINAS	25	1,06%	50	1,76%
HONORARIOS PROFESIONALES	132.333	44,44%	147.584	44,53%
AUDITORIA EXTERNA	3.575	2,70%	5.005	3,39%
ATENCIÓN MEDICA		0,00%	0	0,00%
ASESORIA TECNICA	170	0,13%	1.019	0,69%
HONORARIOS PROFES. Y COMIS.	127.455	96,31%	140.201	95,00%
SUSCRIPCIONES LEYES Y REGLAMENTOS	1.133	0,86%	1.360	0,92%
SUSCRIPCIONES CUOTAS Y MEMBRESIAS	11.192	3,76%	12.897	3,89%
CONTRIBUCION SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS	2.422	21,64%	2.665	20,66%
CUOTAS CAMARA DE COMERCIO	4.869	43,50%	5.842	45,30%
OTRAS CUOTAS Y AFILIACIONES	1.926	17,21%	2.119	16,43%
CUOTAS Y MEMBRESIAS	1.975	17,65%	2.271	17,61%
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES:	4.723	1,59%	6.575	1,98%
EDIFICIOS	0	0,00%	0	0,00%
EQUIPO DE OFICINA	340	7,21%	681	10,35%
EQUIPO DE COMPUTACION	2.428	51,41%	2.914	44,31%
INSTALACIONES	1.791	37,93%	2.687	40,87%



PROYECCION ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS 2012

(12) Desde: 01/01/2012 Hasta: 31/12/2012

CENTRO DE COSTO: ADMIN ADMINISTRACION

DESCRIPCION	2011 REAL	%	2012 PROY	%
MANTEN. MUEBLES Y ENSERES	163	3,46%	294	4,47%
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES:	37.930	12,74%	42.141	12,72%
DEPRECIACION EDIFICIO	20.610	54,34%	22.671	53,80%
DEPRECIACION EQUIPOS DE OFICINA	326	0,86%	359	0,85%
DEPRECIACION MUEBLES Y ENSERES	326	0,86%	391	0,93%
DEPRECIACION EQUIPOS DE COMPUTACION	2.127	5,61%	2.552	6,06%
DEPRECIACION VEHICULOS	347	0,92%	382	0,91%
GASTO PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	2.671	7,04%	3.206	7,61%
DEPRECIACION MAQ.Y EQUIPO	10.288	27,12%	11.317	26,85%
DEPRECIACION INSTALACIONES	0	0,00%	0	0,00%
AMORTIZACION LICENCIAS Y PAQUETES	71	0,19%	75	0,18%
DEPRECIACION HERRAMIENTAS	1.133	2,99%	1.189	2,82%
AMORTIZACION DERECHO DE USO PAG WEB	31	0,08%	32	0,08%
GASTOS VARIOS DE ADMINISTRACION:	70.683	23,74%	78.483	23,68%
TRABAJOS Y SERVICIOS VARIOS	66.774	94,47%	73.451	93,59%
VARIOS E IMPREVISTOS	975	1,38%	1.463	1,86%
DONACIONES Y CONTRIBUCIONES SOCIALES	60	195,38%	120	372,14%
GASTOS SENTANCIAS Y BAJA DE ACTIVOS	2.874	4,07%	3.449	4,39%
IMPUESTOS PAGADOS:	19.030	6,39%	18.323	5,53%
IMPUESTO MUNICIPAL -PATENTES	8.102	42,58%	9.722	53,06%
IVA NO APLICADO COMO CREDITO	387	13,48%	426	12,36%
IMPUESTO PREDIAL	4.538	157,90%	5.899	171,06%
OTROS IMP. Y MULTAS FISCALES	1.896	9,96%	2.275	12,42%
IMPUESTOS 1,5 X 1000 SOBRE ACTIVOS	4.043	49,90%	4.852	49,90%
GASTOS RETENCIONES ASUMIDAS	64	16,41%	76	17,91%
OTROS EGRESOS:	161.799	7,27%	200.364	8,42%
GASTOS FINANCIEROS:	161.799	100,00%	200.364	100,00%
GASTOS BANCARIOS	624	0,39%	936	0,47%
COMISIONES PAGADAS -FINANCIERAS-	3	0,51%	6	0,68%
GASTOS POR DEVOLUCION CHEQUES	14	2,19%	27	2,92%
OTROS GASTOS BANCARIOS	580	92,99%	870	92,96%
IMPUESTOS FISCALES	27	4,30%	32	3,44%
GASTOS FINANCIEROS CON TERCEROS	161.175	99,61%	199.429	99,53%
INTERES POR FINANCIAMIENTO	34.065	21,14%	47.690	23,91%
COMISIONES PAGADAS TARJETAS DE CREDITO	7.960	4,94%	8.755	4,39%
INTERESES MULTAS Y RECARGOS -VARIOS-	4	0,00%	6	0,00%
PERDIDAS METODO DE PARTICIPACION Y VARIAS	119.147	73,92%	142.977	71,69%
TOTAL EGRESOS	2.226.890	-85,89%	2.379.000	-82,95%
UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO	-365.722	-14,11%	-488.829	-17,05%

 SUPERINTENDENCIA
 DE COMPAÑIAS
 04 ABR. 2012
 OPERADOR 10
 QUITO