

**PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.**  
**Notas a los estados financieros separados**  
**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**  
**(Expresados en dólares de los estados Unidos de América)**

**1. ENTIDAD DE REPORTE**

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 SACI.

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.

**2. BASES DE PREPARACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**2.1. Bases de Presentación.-**

**Registro Oficial N° 566 -- Viernes 28 de Octubre del 2011**

**No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010**

***a) Del Cumplimiento***

Los Estados financieros que se acompañan han sido estructurados en base a las Normas de Información Financiera NIIF para PYMES, de conformidad con lo dispuesto por la Resolución N° SC.G.ICI.CPAIFRS.G.11.010, Registro Oficial N° 566 de 28 de octubre de 2011 y posteriores resoluciones vinculadas con la presente Resolución, emitida por la Superintendencia de Compañías. Se ha considerado lo que dispone la Sección N° 3 de NIIF para PYMES Presentación de Estados Financieros

Los estados financieros antes citados fueron autorizados para su emisión por la gerencia el 06 de marzo de 2017 y de acuerdo al estatuto de la compañía y Ley de Compañías serán sometidos a conocimiento y aprobación en la Junta General de Accionistas.

***b) De la Medición***

Los estados financieros de la empresa han sido preparados en base al principio del costo histórico. Las políticas de contabilidad que siguen la compañía están de acuerdo con la normativa contable vigente para el ejercicio 2016, esto es aplicación de las NIIF para PYMES.

***c) Estimaciones***

Estas normas requieren que la gerencia efectúe y utilice ciertas estimaciones y supuestos, con la finalidad de determinar la valuación de algunas partidas, que constan en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Ref. Sección 21 Provisiones y Contingencias

Durante el presente ejercicio financiero, la empresa aplica las NIIF para PYMES, manteniendo una consistencia con años anteriores, merecen especial énfasis las siguientes:

**PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.**  
**Notas a los estados financieros separados**  
**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**  
**(Expresados en dólares de los estados Unidos de América)**

Sección	Concepto
13	Inventarios
14	Inversión en asociadas
17	Propiedades, planta y equipo
20	Arrendamientos
23	Ingresos en actividades ordinarias
25	Costos por préstamos
28	Beneficios a los empleados
33	Información a revelar sobre partes relacionadas

### **POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus Estados financieros separados son las siguientes:

#### **2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo**

La empresa en la presentación del estado de flujos de efectivo, determina como efectivo y equivalentes de efectivo, al saldo que mantiene al 31 de diciembre de 2016 en caja y bancos. La empresa no mantiene inversiones temporales.

#### **2.3 Provisión para Cuentas Incobrables**

En aplicación de la Sección 21 de las NIIF para PYMES, la empresa en el presente ejercicio financiero no procede a determinar una provisión para cuentas incobrables, considerando que la política de cobranza ha mejorado significativamente y que los clientes están cumpliendo con su obligación de cancelar sus obligaciones crediticias, a pesar de la crisis económica y de disponibilidad de liquidez que experimenta el país.

Por este motivo, la provisión de incobrabilidad es CERO, sin embargo, nuestra auditoría financiera, recomienda que es saludable para la economía de la empresa asignar un porcentaje de las ventas a crédito como provisión de incobrabilidad. La empresa ha aceptado esta sugerencia y lo considerará en el próximo año 2017.

#### **2.4 Inversiones en asociadas**

La empresa con la finalidad de mantener a su valor razonable, mantiene como política contable de contabilizar sus inversiones en asociadas bajo el método de la participación, toda vez que durante el período de adopción de las NIIF por primera vez, se registraron al método del Costo.

#### **2.5 Inventarios**

Con la finalidad de presentar razonablemente el valor del inventario de mercaderías, y, en base al párrafo 13.19 de la sección 13 de las NIIF para PYMES, la empresa PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I., a través de su administrador ha tomado la precaución de crear una provisión por obsolescencia del inventario que ha tenido por más de cinco años, una casi nula demanda, por cuanto se tratan de repuestos de muy baja rotación debido a que son repuestos de vehículos que los productores ya no los fabrican o que ya no están en el mercado automotriz ecuatoriano. Para efectos tributarios se han considerado como gastos no deducibles, por así disponer la norma tributaria vigente.

La provisión que mantiene actualmente constituida resultaría suficiente para cubrir el costo de los inventarios inmovilizado desde 5 o más años. El detalle de los productos provisionados por obsolescencia, reposan en los archivos de la empresa, mediante listados de los inventarios.

## **2.6 Propiedad, Planta y Equipo**

Al 31 de diciembre de 2016, la propiedad, planta y equipo se registran al valor razonable, toda vez que durante el ejercicio financiero 2012 se estructuraron los primeros estados financieros bajo NIIF para PYMES, ajustando los valores históricos a valores de mercado, los mismos que no evidencian cambios sustantivos en el valor de mercado.

Las depreciaciones, han sido determinadas en base a la vida útil de los activos, de conformidad como lo dispone la Sección 17 de NIIF para PYMES Propiedades, planta y equipo. Las vidas útiles varían de acuerdo a la naturaleza de los activos y a la política contable definida en la adopción por primera vez de las NIIF, así tenemos.

<b>Detalle</b>	<b>Años</b>
Edificios	Entre 15 y 45 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	Hasta 10 años
Equipos	10 años
Equipos de computación	3 años
Maquinaria	Entre 10 y 25 años
Software	3 años

## **2.7 Provisión Beneficios Sociales**

En concordancia con lo que disponen la Sección 28 Beneficios a los empleados y a la normativa legal laboral, la compañía ha provisionado los beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, aplicando las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo y Ley de Seguridad Social tales como: 13º y 14º sueldos, 15% Participación Trabajadores, etc.

El pago por el fondo de reserva, desde el año 2009 permite por Ley que el pago sea mensual y bajo dos modalidades:

- Elección del empleado o trabajador para que el patrono incluya el pago en el rol mensual, ó,
- Depositar mensualmente en el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, ante pedido del propio empleado o trabajador.

Existen empleados y trabajadores que cobran el fondo de reserva en el rol de pagos mensual y otros que acumulan en el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

## **2.8 Jubilación Patronal y Desahucio**

Aplicando lo que dispone la Sección 28 Beneficios a los empleados que guarda relación con el marco jurídico de la Constitución Política de la República del Ecuador y con el artículo 216 del Código del Trabajo vigente, que dispone el derecho de jubilación que tienen los trabajadores de una empresa, cuando hubieren prestado sus servicios, continua o interrumidamente 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 de Régimen Tributario Interno.

La empresa de manera mensual y por tener personal jubilado, realiza los pagos respectivos a la jubilación patronal debitando los valores de la provisión acumulada individual correspondiente.

Del personal activo se contabiliza el incremento constante en el estudio actuarial en base al informe que la empresa especializada entrega a la compañía. Con la finalidad de no desnaturalizar la provisión para la jubilación patronal, la política de la empresa es registrar como gasto todo el

incremento del personal sin considerar el tiempo de servicio. Para efectos tributarios, y, en la conciliación correspondiente se consideran como gastos no deducibles el gasto de las provisiones de empleados y trabajadores con una antigüedad menor a 10 años.

Por efectos de los pagos por pensiones jubilares mensuales y remuneraciones adicionales como 13° y 14° sueldos, existe una diferencia entre los totales acumulados según contabilidad y el estudio actuarial y la razón se debe a la no consideración por parte de la empresa actuarial de los pagos realizados, la empresa ha reportado a la misma las cancelaciones respectivas. Se ha recomendado a la administración de la empresa exigir al actuario que consideren los pagos que se realizan a los jubilados en el estudio actuarial anual, puesto que las salidas por este concepto deben afectarse contablemente a la cuenta provisión jubilación patronal. La empresa si contabiliza de esta forma, pero en el cálculo actuarial no se lo considera, siendo esta la razón para que los valores provisionados por jubilación patronal en su conjunto, no coincidan con la contabilidad de la empresa.

En el caso que un empleado o trabajador sale de la empresa y no se beneficia de la jubilación patronal se reversan valores en las cuentas de provisión jubilación patronal, estado de resultados y otros resultados integrales del patrimonio, según corresponda, de acuerdo a lo constante en el Cálculo Actuarial correspondiente.

Los ingresos que se contabilizan en el estado de resultados, tributariamente se consideran como ingresos gravados, por no ser considerado este concepto como exento en el artículo 9 de la Ley de Régimen Tributario Interno. Por otro lado, el gasto por provisión jubilación patronal de empleados y trabajadores que tienen una antigüedad inferior a los 10 años, en la conciliación tributaria se considera como gasto no deducible, de conformidad con el artículo 10, numeral 13 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Se informa en el presente numeral que la empresa PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I., no realiza ajuste alguno a la provisión para jubilación patronal según el párrafo 83 de la NIC 19 BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS, que dispone:

"La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final de cada período sobre el que se informa, correspondiente a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizará los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda. La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo"

Respecto del pago futuro por la bonificación desahucio, el artículo 184 y siguientes del Código del Trabajo establece el procedimiento respectivo. Se dispone del cálculo actuarial correspondiente.

## **2.9 Participación Utilidad a 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.

De conformidad con el artículo 97 del Código del Trabajo, la empresa paga a los trabajadores el 15% de utilidades, tomando como base la Utilidad Contable.

Al 31 de diciembre de 2016 la compañía no ha generado resultados positivos, su pérdida contable es de US\$ 59.615,96.

Tampoco se liquida el salario digno, por cuanto no existen trabajadores que se beneficien de esta bonificación.

## **2.10 Impuesto a la Renta**

La Sección 4 de las NIIF para PYMES Estado de situación financiera, establece que es un pasivo el impuesto a la renta corriente, así como también los pasivos por impuestos diferidos, que se presentarán como pasivos no corrientes.

En el presente ejercicio financiero, PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I., aplicando la Ley de Régimen Tributario Interno, artículo 37, provisiona el 22% de impuesto a la renta.

El anticipo a la renta calculado en la declaración de impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2015 y que corresponde al ejercicio fiscal 2016, es mayor que el impuesto causado según conciliación tributaria, por tanto el impuesto a la renta corriente es el valor del anticipo que pasa a constituirse en pago mínimo. La empresa determina pérdida contable, financiera y tributaria.

En el presente ejercicio, la empresa en aplicación de la Reforma Tributaria del 29 de Diciembre de 2014, constante en la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, RO Suplemento 405 de 29 de diciembre de 2014 y su reglamento de aplicación publicado en el Registro Oficial Tercer Suplemento N° 407 de 31 de diciembre de 2014, no determina impuestos diferidos por cuanto gastos como la provisión por jubilación patronal de personal de menos de 10 años, provisión por obsolescencia de inventarios o gasto por depreciación por revalúos de propiedad, planta y equipo son consideradas como diferencias permanentes que no generan impuestos diferidos.

Sin embargo, en la conciliación tributaria se hace constar el valor de 671.95 por impuesto por pasivo diferido que corresponde a la cuota de 2016, por la adopción primera vez de las NIIF. El saldo pendiente es de 1,467.52 que serán pagados en los próximos ejercicios fiscales.

## **2.11 Presentación de los estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES**

**PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.** presenta sus estados financieros bajo la normativa actual vigente de NIIF para PYMES y todas sus transacciones se ajustan a valores de mercado.

La empresa PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I., en el ejercicio 2016 reconoce como ingresos financieros, los dividendos percibidos por inversiones en otras sociedades y la participación en los resultados de sus asociadas según el método de la participación, explicada en el numeral 2.4, reconociendo el derecho que tienen los empleados y trabajadores en participar con el 15% en estas utilidades de acuerdo con la Constitución de la República del Ecuador y el Código del Trabajo. En la parte tributaria, se considera como un ingreso exento del impuesto a la renta, de acuerdo con el artículo 9, numeral 1 de las Ley de Régimen Tributario Interno. La empresa en aplicación del Párrafo 14 Inversiones en Asociadas, numeral 14.8 y siguientes registra las inversiones en asociadas bajo el Método de la Participación.

## **2.12 Partes relacionadas**

Durante el ejercicio 2016 la empresa PROVEEDORA AUTOMOTRIZ mantiene transacciones comerciales con dos empresas relacionadas:

a) Con INMOBILIARIA BELA BOTAR S.A., la misma que presta los servicios de arrendamientos de bienes inmuebles con cánones mensuales a precios de mercado, sin que se otorguen mutuamente algún beneficio adicional. Los pagos se perfeccionan con la emisión de facturas legales y vigentes, así como se ha celebrado el respectivo contrato por este servicio. La empresa PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I. es accionista en INMOBILIARIA BELA BOTAR S.A. con el 48.12%.

b) Con la empresa IMPORTACIONES Y REPRESENTACIONES IMPORLUBTEC S.A., mantiene relación por ser distribuidor mayorista de LUBRICANTES HYUNDAI para vehículos. La parte relacionada se produce por administración puesto que una persona natural es simultáneamente Presidenta en PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I. e IMPORTACIONES Y REPRESENTACIONES IMPORLUBTEC S.A. Los precios de intercambio comercial se ajustan a los del mercado, sin producirse ningún beneficio adicional entre las partes que podrían afectar a terceros. Se legalizan las operaciones mercantiles con la emisión de facturas, retenciones en la fuentes, etc.

### **2.13 Salario Digno**

Todo el personal de PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I., durante el ejercicio 2016, registra un ingreso mensual promedio, superior a 429.57 que se referencia con la información constante en el Acuerdo MDT-2017-00038 del 15 de marzo de 2017.

### **2.13 Riesgos**

#### **a) Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito se produce cuando un cliente de la empresa no cumple con las condiciones pactadas en las transacciones comerciales efectuadas y los compromisos adquiridos con el cronograma de pagos.

La empresa durante el ejercicio 2016 no provisionó un porcentaje de cobertura para la incobrabilidad de posible clientes que podrían caer en mora, sin embargo auditoría financiera ha recomendado que aplicando un principio económico y financiero de la prudencia, se fije un porcentaje de provisión para el próximo ejercicio financiero.

#### **b. Riesgo de Liquidez**

La empresa no evidencia de riesgos de liquidez, por cuanto al 31 de diciembre de 2016, determina un capital de trabajo neto de US\$ 1'062.872,26 cuyo índice financiero es 5.14 y una prueba ácida de 0.48.

#### **c. Riesgo de Mercado**

El riesgo de mercado para la empresa PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I., es alto, puesto que al ser una comercialización de repuestos y aceites para automotores y la rectificación de motores para vehículos, la posible competencia no tiene mayores barreras de entrada, cualquier competidor podría acceder a este mercado, sin embargo el buen nombre de la empresa y su política de precios y comercialización con sus clientes le han posicionado en un plano estelar en la mente del consumidor final. Además la calidad de los productos que vende y los servicios que presta, es otra de las ventajas competitivas que se siente en el mercado.

#### **d. Cumplimiento de Obligaciones Financieras**

La empresa se apalanca financieramente en flujos obtenidos de créditos a mutuo otorgados por accionistas de la compañía, para lo que la administración de la empresa ha tenido el debido cuidado de celebrar los contratos a mutuo, de acuerdo con lo que dispone el Código Civil Ecuatoriano, en donde se establecen los montos, las tasas de interés y el plazo. Los gastos por los intereses, están sustentadas en las facturas que emiten los prestamistas mutuales con el cumplimiento de los requisitos exigidos por el Reglamento de Comprobantes de Venta, retención y Documentos Complementarios.

### **2.14 Respaldo documental**

PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I., respalda todas las transacciones comerciales y los movimientos financieros con los comprobantes de venta exigidos por la autoridad tributaria, realiza las retenciones en la fuente de impuesto a la renta e IVA según corresponda, planillas de aportes al IESS, certificados de cumplimiento de obligaciones tributarias y seccionales con sujetos activos de los tributos, etc. En el análisis de las cuentas se detallan los valores de manera particular.

**PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.**  
**Notas a los estados financieros separados**  
**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**  
(Expresados en dólares de los estados Unidos de América)

**2.15 Eventos subsecuentes**

La compañía ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 15 de marzo de 2017, fecha en que los estados financieros que se acompañan estuvieron disponibles para ser emitidos. No se reporta ningún evento importante con posterioridad al 31 de diciembre de 2016, fecha de los estados financieros, excepto el seguro desenrolamiento de aproximadamente 10 trabajadores del área de producción de rectificación de motores, debido a la disminución de la demanda de este tipo de servicios por la crisis económica del país. Las liquidaciones laborales se ajustarán a lo que dispone el Código del Trabajo, esto es, separación con despido intempestivo. El personal que continúa, será reprogramado en el cumplimiento de sus funciones.

**ANÁLISIS DE CUENTAS**

**3. Caja - Bancos y equivalentes de efectivo ( No tiene inversiones temporales)**

Se compone de:

<b>Detalle</b>	<b>En US\$ dólares</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Caja	2.725,26	3,046.92
Bancos	<u>19.033,94</u>	<u>120.662.39</u>
<b>Saldo al 31 de Diciembre</b>	<b>21.759,20</b>	<b>123,709.31</b>

La cuenta caja se estructura con caja chica, caja cheques y fondo rotativo. Los bancos con los que opera la empresa son: Pichincha US\$ 17,519.15, Guayaquil US\$ 881.30 y Bolivariano US\$ 633.49 al 31 de diciembre de 2016

Con oportunidad y regularidad se realizan los arqueos de caja y las conciliaciones bancarias respectivas.

**4. Cuentas por Cobrar**

Se compone de:

<b>Detalle</b>	<b>En US\$ dólares</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Clientes en general	<u>198.163.60</u>	<u>126.591.04</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>198,163.60</b>	<b>126,591.04</b>

Los clientes varios corresponden a ventas realizadas a crédito durante el ejercicio y que se encuentran pendientes de cobro. Los pagos se van recibiendo a medida que se van venciendo los plazos del crédito. Del total de cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2016, US\$ 185,761.96 corresponden a clientes en general; US\$ 1,186.69 a tarjetas de crédito y US\$ 11,214.95 a otros clientes por ventas a crédito por cheques protestados, que son notificados oportunamente para su pago correspondiente.

La cuenta otros está estructurada por ventas realizadas con respaldo de documentos, clientes empleados, etc.

**PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.**  
**Notas a los estados financieros separados**  
**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**  
(Expresados en dólares de los estados Unidos de América)

**Provisión de cuentas incobrables:**

<b>Detalle</b>	<b>En US\$ dólares</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Provisión cuentas incobrables	<u>-1.857,62</u>	<u>-6.891,22</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>-1.857,62</b>	<b>-6.891,22</b>

La provisión de cuentas incobrables fue explicada en el numeral 2.3.

**5. Otras cuentas por Cobrar**

El valor es:

<b>Detalle</b>	<b>En US\$ dólares</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Empleados	10.383,64	11,370.69
Anticipo a Proveedores	17.451,83	4,234.88
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar	9.059,29	60,960.72
Cuentas por cobrar accionistas liquidación empresa Bela Motor S.A.	<u>3.096,77</u>	<u>5.982,88</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>39.991,53</b>	<b>82,549.17</b>

Son valores que se convertirán en gasto en la medida que se efectúen los devengos como es el caso del anticipo a proveedores o convertidos en efectivo cuando venzan los pagos de cobranza en las restantes cuentas.

En el caso de los empleados se tratan de anticipos por la primera quincena de enero de 2016. Los anticipos a proveedores son valores que una vez que los proveedores entreguen los bienes o presten los servicios se constituirán en costos o gastos para la empresa auditada. Las otras cuentas y documentos por cobrar se refieren a garantías entregadas y cuentas varias. Las cuentas por cobrar accionistas se genera por la liquidación de la empresa BELA MOTOR S.A., PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I., realizó todos los gastos que demandó el proceso de liquidación y que al prorratear los aportes que deben asumir los accionistas el valor global fue de US\$ 54,127.62, en la contabilidad de la empresa se individualiza la cuota de cada accionista, el saldo pendiente corresponde a un señor accionista

**6. Inventarios**

Se conforma así:

<b>Detalle</b>	<b>En US\$ dólares</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Inventarios	964.220,56	1,088,461.87
(-) Provisión obsolescencia de inventarios	-199,880.02	-199,880.02
Mercaderías en tránsito	<u>5.930,00</u>	<u>733,08</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>770,270.54</b>	<b>889,314.93</b>

Las mercaderías que comercializa son las que constan en el objeto de la constitución de la compañía: lubricantes y repuestos automotrices, así como una variedad de repuestos que se utilizan en el servicio de rectificación de motores automotrices.

**PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.**  
**Notas a los estados financieros separados**  
**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**  
(Expresados en dólares de los estados Unidos de América)

Los inventarios aplican el método del promedio ponderado y al cierre del ejercicio se establece la comparación con valores de mercado.

La empresa por seguridad y control realiza durante el ejercicio financiero dos tomas de inventarios físicos, uno a medio año y el otro al fin del ejercicio. La principal novedad no está en la parte económica, sino en las inconsistencias por sobrantes y faltantes debido a errores en las codificaciones de los productos. Posteriormente en el sistema contable se ajustan las cantidades registrando correctamente los códigos.

En el presente ejercicio la administración de la empresa ha decidido crear una provisión por obsolescencia de inventarios y que corresponden a repuestos automotrices que han tenido dificultad en ser demandados por los clientes. Este punto fue explicado en el numeral 2.5

**7. Crédito tributario: retenciones fuente renta**

Está formado por:

<b>Detalle</b>	<b>En US\$ dólares</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Crédito tributario	54.643,82	81,672.44
Pagos anticipados	6.279,54	7,778.53
Activos fijos disponibles para la venta	<u>14.586,82</u>	<u>14,586.82</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>75,510.18</b>	<b>104,037.79</b>

Del crédito tributario al 31 de diciembre de 2016, US\$ 12.729,77 corresponden a retenciones en la fuente de renta; US\$ 14.556,00 al pago de anticipos de renta por 2016, estos dos valores se aplicarán como medio de pago cuando la empresa declare y pague el impuesto a la renta hasta el 14 de abril de 2017; US\$ 19.759,10 corresponde a crédito tributario del IVA por compras y adquisiciones y US\$ 7.598,95 por retenciones del IVA, el mismo que se compensará con el IVA por pagar por las ventas correspondiente al mes de diciembre de 2016 hasta el 14 de enero de 2017.

Los US\$ 14,586.82 son activos fijos que fueron reclasificados como activos no corrientes disponibles para la venta al momento de la aplicación de las NIIF por primera vez durante el ejercicio financiero 2012 y hasta la presente fecha no se ha podido negociar. Se tratan de máquinas para el servicio de rectificación de motores usados, que se recomienda se oferte a través de internet, publicidad en radio o visitas directas con la finalidad de encontrara el cliente adecuado.

**8. Propiedad, Planta y Equipo  
(Ver anexo N° 1 PPE)**

Terrenos, edificios y maquinaria fueron revaluados durante el ejercicio financiero 2012, año de adopción por primera vez de las NIIF.

Los activos adquiridos durante el ejercicio 2016, fueron contabilizados a valores de mercado.

<b>Detalle</b>	<b>En US\$ dólares</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Propiedad, planta y equipo histórico	530.565,22	571,216.96
Propiedad, planta y equipo revaluado	2.150.102,66	2,150,102.66
Depreciación acumulada histórica	-162.337,61	-172,866.46
Depreciación acumulada revaluada	<u>-225.904,34</u>	<u>-186,895.82</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>2,292,425.93</b>	<b>2,361,557.34</b>

**PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.**  
**Notas a los estados financieros separados**  
**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**  
(Expresados en dólares de los estados Unidos de América)

**9. Inversiones permanentes y otros activos**

Son inversiones en empresas asociadas que se encuentran contabilizadas bajo el método de la participación, por aprobación de la Junta General de Accionistas de 17 de octubre de 2015.

<b>Detalle</b>	<b>En US\$ dólares</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Club de Ejecutivos	333.84	333.84
COFIEC	1,434.88	1,434.88
Automotores Continental S.A.	1.029,270.84	1,089,157.18
Recordmotor S.A.,	3.790.98	3,975.41
Inmobiliaria Bela Botar S.A.	770,329.43	741,457.07
Fideicomiso de accionistas de Autoconsa	<u>204,338.50</u>	<u>209,187.83</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>2,009,498.47</b>	<b>2,045,546.21</b>

Esta cuenta fue detallada en el numeral 2.4

Los valores correspondientes a otros activos se refieren a pinacoteca y activos totalmente depreciados:

<b>Detalle</b>	<b>En US\$ dólares</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Pinacoteca y activos totalmente depreciados	<u>1,267.88</u>	<u>1,241.88</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>1,267,88</b>	<b>1,241.88</b>

**10. Proveedores**

Se estructura de la siguiente forma:

<b>Detalle</b>	<b>En US\$ dólares</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Proveedores locales	<u>6,525.90</u>	<u>2,937.25</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>6,525,90</b>	<b>2,937.25</b>

Valores que son cancelados a los proveedores en los plazos convenidos en los contratos o convenios. Al 31 de diciembre 2016 únicamente se mantienen saldos por pagar con proveedores locales.

Todas las adquisiciones locales están debidamente soportadas con comprobantes de venta y las importaciones con los documentos aduaneros en los meses que se produzcan.

**11. Anticipo de clientes**

<b>Detalle</b>	<b>En US\$ dólares</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Anticipo de clientes	<u>6,360.18</u>	<u>1,901.46</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>6,360,18</b>	<b>1,901.46</b>

Son valores recibidos de clientes, que en el futuro cuando se entregue el bien o preste el servicio se convertirá en ingreso

**PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.**  
**Notas a los estados financieros separados**  
**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**  
(Expresados en dólares de los estados Unidos de América)

**12. Obligaciones con instituciones públicas**

<b>Detalle</b>	<b>En US\$ dólares</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Obligaciones con el IESS	7.307,04	7,490.22
Retenciones en la fuente renta	2.450,06	3,600.95
IVA por pagar	31.654,13	26,443.72
Anticipo impuesto a la renta	-	10,827.14
Impuesto a la renta	<u>27.899,07</u>	<u>36.672,09</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>69,310.30</b>	<b>85,034.12</b>

Valores que son cancelados mensual o anualmente en la medida que se vencen los plazos constantes en el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

El impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2016 está formado por:

Impuesto corriente según conciliación tributaria:	0.00
Impuesto corriente adicional por anticipo impuesto	
A la renta:	<u>27,899.07</u>
Total impuesto a la renta 2016:	27,899.07

**13. Beneficios sociales**

<b>Detalle</b>	<b>En US\$ dólares</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Décimo tercer sueldo	1.751,01	1,789.24
Décimo cuarto sueldo	4.422,50	4,425.00
15% Participación utilidad trabajadores	-	<u>55,761.75</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>6,173.51</b>	<b>61,975.99</b>

Obligaciones que la empresa tiene con los empleados y trabajadores y que serán cancelados en su orden:

- Décimo cuarto sueldo hasta el 15 de agosto de 2016 o mensualizado
- Décimo tercer sueldo hasta el 24 de diciembre de 2016 o mensualizado

**14. Otras cuentas por pagar**

<b>Detalle</b>	<b>En US\$ dólares</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Eventos varios	667.00	564.00
Cuentas por pagar varias	27,537.30	43,684.76
Garantías varias	615.00	3,615.00
Dividendos por pagar	<u>71,291.64</u>	<u>55,258.66</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>100,110,94</b>	<b>103,122.42</b>

Obligaciones de corto plazo que serán canceladas a las fechas de vencimiento, incluyendo dividendos por pagar a accionistas.

**PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.**  
**Notas a los estados financieros separados**  
**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**  
(Expresados en dólares de los estados Unidos de América)

**15. Préstamo a mutuo de accionistas**

	En US\$ dólares	
Detalle	2016	2015
Crédito a mutuo accionistas corriente	20,000.00	-
Crédito a mutuo accionistas no corriente	<u>710,000.00</u>	<u>710,000.00</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>710,000.00</b>	<b>710,000.00</b>

Créditos otorgados por una señora accionista con plazo mayor de un año y con una tasa de interés del 8% anual. El pago del capital es al vencimiento, pudiendo la empresa deudora hacer abonos dependiendo de su liquidez. Se celebran los contratos a mutuo de acuerdo al Código Civil, la prestamista emiten las facturas respectivas de conformidad con el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, la empresa deudora en su calidad de agente de retención procede a retener el 2% de impuesto a la renta.

**16. Provisiones Jubilación Patronal y Desahucio**

	En US\$ dólares	
Detalle	2016	2015
Provisión jubilación patronal	173,563.21	146,498.55
Provisión desahucio	<u>24,678.75</u>	<u>45,517.75</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>198,241.96</b>	<b>192,016.30</b>

Las provisiones para jubilación patronal, se ajustan a las disposiciones del Código del Trabajo, artículo 216 y con el sustento del estudio actuarial por profesionales calificados, además guarda concordancia con lo que dispone la Sección 19 de las NIIF para PYMES Beneficios a Empleados.

La Provisión para el Desahucio se basa en el artículo 184 y siguientes del Código del Trabajo. De igual manera, la provisión se encuentra respaldada por el cálculo actuarial realizado por una empresa actuaria.

En el numeral 2.8 se explica detalladamente el proceso de registro de estos beneficios a favor de los empleados.

**17. Impuestos diferidos**

	En US\$ dólares	
Detalle	2016	2015
Impuestos diferidos	1,467.52	1,467.52
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>1,467.52</b>	<b>1,467.52</b>

Estos pasivos se constituyeron en el año 2012, por efectos de la adopción de las NIIF por primera vez.

**PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.**  
**Notas a los estados financieros separados**  
**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**  
(Expresados en dólares de los estados Unidos de América)

**18. Capital Social, reserva legal y facultativa**

Son valore que representan la inversión inicial de los señores accionistas y el acumulamiento de estas dos reservas como fruto de las ganancias reales por sus actividades ordinarias y otros ingresos.

<b>Detalle</b>	<b>En US\$ dólares</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Capital de accionistas	1,200,000.00	1,200,000.00
Reserva legal	189,761.00	161,762.69
Reserva facultativa	<u>654,982.42</u>	<u>528,990.03</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>2,044,743.42</b>	<b>1,890,752.72</b>

Al 31 de diciembre de 2016, el capital social pagado es US\$ 1.200.000.00

La reserva legal se ha constituido de conformidad con el Art. 297 de la Ley de Compañías. Las compañías anónimas, de las utilidades líquidas que obtengan de cada ejercicio asignarán un porcentaje no menor al 10% a formar un fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social.

Al 31 de diciembre de 2016, no se asigna la reserva legal del 10% de la utilidad neta, por procedimientos establecidos en la presentación de los formularios a la Superintendencia de Compañías. Se asignará el próximo ejercicio financiero y se ratificará por la Junta General de Accionistas cuando conozcan y aprueben los estados financieros por 2016.

**19. Resultados acumulados: reserva de capital, superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados por aplicación NIIF**

Se compone de:

<b>Detalle</b>	<b>En US\$ dólares</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Reserva de capital	374,288.94	374,288.94
Otros resultados Integrales	541,463.36	608,325.93
Resultados acumulados aplicación NIIF	1,415,858.71	1,415,858.71
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	<u>-87,515.02</u>	<u>279,983.09</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>2,244,095.99</b>	<b>2,678,456.67</b>

La compañía del ejercicio 2016 registra una pérdida de US 87,515.02.

**20. Ingresos**

Los ingresos percibidos

<b>Detalle</b>	<b>En US\$ dólares</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Ventas netas de mercaderías	1,417,172.79	1,526,873.73
Ingresos financieros	260.26	158.68
Otros ingresos	<u>181,403.83</u>	<u>874,672.10</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>1,598,836.88</b>	<b>2,401,704.51</b>

**PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.**  
**Notas a los estados financieros separados**  
**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**  
(Expresados en dólares de los estados Unidos de América)

Las ventas de mercaderías son las que constan en el objeto de la compañía y los otros ingresos se refieren a rendimientos financieros y arriendos de bienes inmuebles.

Es importante informar que la política contable por este año es reconocer el ingreso o pérdida en el estado de resultados integral de acuerdo al Método de la Participación constante en la NIC 28 INVERSIÓN EN ASOCIADAS. Se cuenta con la debida autorización de la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 17 de octubre de 2015.

Los ingresos por las inversiones registrados en la contabilidad de la empresa que se registran en otros ingresos son:

**Aplicación del Método de la Participación/VPP:**

	<b>En US\$ dólares</b>
Automotores Continental S.A.	73,861.42
Inmobiliaria Bela Botar S.A.	28,903.17
Fideicomiso de Accionistas de AUTOCONSA	<u>17,092.85</u>
<b>Subtotal</b>	<b>119,857.44</b>

La inversión en Recordmotor S.A., produjo pérdida por tanto se registra como un gasto en el estado de resultados integral y un crédito a la inversión.

**21. Costos y gastos operacionales**

Son costos de ventas y gastos operacionales que la empresa PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I., ha incurrido durante el ejercicio 2016.

El resumen es:

<b>Detalle</b>	<b>En US\$ dólares</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Costo de ventas	934,922.52	1,105,320.38
Gastos de venta	104,499.83	98,828.45
Gastos de administración	549,708.31	757,962.58
Gastos financieros	69,199.71	67,071.25
Otros egresos	<u>122.47</u>	<u>776.87</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>1,658,452.84</b>	<b>2,029,959.53</b>

Estos costos y gastos están debidamente respaldados por sus respectivos comprobantes de venta, retenciones en la fuente de IVA y renta, comprobantes de egreso, etc. Y cumplen con la normativa NIIF para PYMES.

**PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.**  
**Notas a los estados financieros separados**  
**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**  
(Expresados en dólares de los estados Unidos de América)

**22. 15% Participación utilidad a trabajadores, impuesto a la renta de la compañía y utilidad neta por 2016**

Los resultados al 31 de diciembre son:

	<b>En US\$ dólares</b>	
<b>Detalle</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
15% Participación utilidad trabajadores	-	55,761.75
Impuesto a la renta compañía	<u>27,889.07</u>	<u>36,000.14</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>27,889.07</b>	<b>91,761.89</b>
	<b>En US\$ dólares</b>	
<b>Detalle</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Utilidad (Pérdida) neta	<u>-87,515.03</u>	<u>279,983.09</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<b>-87,515.03</b>	<b>279,983.09</b>

La obligación de participar en las utilidades netas (líquidas según la norma legal) consta en el artículo 328 de la Constitución de la República del Ecuador y artículo 97 del Código del Trabajo.

El impuesto a la renta aplica lo que dispone el artículo 37 y 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno, más el valor del impuesto diferido generado por la adopción de las NIIF durante el ejercicio financiero y fiscal 2012 y que corresponde a la cuota por 2016.

**PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.**  
**Notas a los estados financieros separados**  
**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**  
(Expresados en dólares de los estados Unidos de América)

**23. ANEXO CON RAZONES FINANCIERAS 2016**

**PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.**  
**ANEXO: ÍNDICES FINANCIEROS 2016**

**Detalle**

**1. RAZONES DE LIQUIDEZ**

**1.1 CAPITAL DE TRABAJO NETO (KTNeto)**

KT Neto:	Activo corriente (-) Pasivo corriente
	895,356.60
<b>1.2 Índice de Solvencia</b>	5.29

1.3.1 Rotación de Inventarios (veces)	0.91
1.3.2 Período promedio de rotación de Inventarios (días)	400.69
1.4.1 Rotación de Cuentas por Cobrar Clientes (veces)	8.73
1.4.2 Período promedio de cobro (días)	41.82
1.5.1 Rotación de Cuentas por Pagar	171.33
1.5.2 Período promedio de pago (días)	2.13

**2. RAZONES DE ENDEUDAMIENTO**

2.1 Pasivo Total entre Activo Total:	20.68%
2.2. Pasivo No Corriente entre Patrimonio (Capital contable)	21.21%

**3. RAZONES DE RENTABILIDAD**

3.1. Costo de ventas a Ventas	65.97%
3.2 Utilidad Bruta a ventas:	34.03%
3.3 Utilidad Neta a Total Ingresos	-5.47%
3.4 Utilidad Neta a Total Ventas	-6.18%
3.5 ROA (Retorno sobre activos) = Utilidad/Activo total	-1.62%
3.6 ROE (Retorno sobre capital propio (capital contable - patrimonio)) = Utilidad Neta / Patrimonio	-2.04%
3.7 Rotación activo = Ventas / Activo total	0.26
3.8 Multiplicador de apalancamiento = Activo total / patrimonio total	1.26
Comprobación ROE:	
3.9 Índice de Dupont = Utilidad neta/total ventas x Total ventas/activo total x Activo total/patrimonio (factor multiplicador)	-2.04%

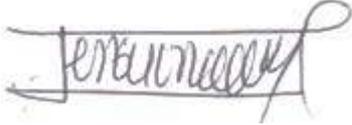
**4. RAZONES DE COBERTURA**

4.1. Cobertura total del pasivo = utilidad contable / (intereses obligaciones financieras más pagos de capital)	-0.75
---	-------

**PROVEEDORA AUTOMOTRIZ S.A.C.I.**  
**Notas a los estados financieros separados**  
**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**  
**(Expresados en dólares de los estados Unidos de América)**

5. **VPP** por acción (valor nominal por acción 1.00 c/u) =  
(patrimonio total / capital social pagado) valor nominal acción  
número de acciones

3.57



**CPA Fernando Rodrigo Guerrero Muriel**  
**Gerente General**



**CBA Juan Carlos Torres Montenegro**  
**Contador**  
**Registro N° 024063**