

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios

He auditado el Balance General adjunto de la Compañía **SURAMERICANA DE MOTORES MOTSUR CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Socios, y de Flujo de Efectivo por año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, siendo mi responsabilidad expresar la opinión sobre los mismos en esta Auditoría.

La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Incluye el examen a base de pruebas de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones en los estados financieros y también la evaluación de los principios de contabilidad y de las estimaciones de la presentación general de los estados financieros. Por lo expuesto considero que esta auditoría provee una base razonable para la opinión.

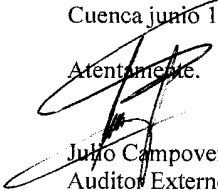
Por lo manifestado es mi opinión, que los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la Compañía **SURAMERICANA DE MOTORES MOTSUR CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, y de Patrimonio y el Flujo de Efectivo por al año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

El suscrito no realizó la auditoría del año 2008. El Balance General que consta en el anexo que se adjunta por dicho año se ha considerado solamente para efectos comparativos.

La Empresa ha cumplido oportunamente el pago de impuestos como agente de percepción y retención, de conformidad con las disposiciones tributarias vigentes. Por separado se presenta el Dictamen Tributario en cumplimiento a expresas disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cuenca junio 15 del 2010

Atentamente,


Julio Campoverde Muñoz
Auditor Externo SC.RNAE Nro. 511
Lic. Cont. 24679

SURAMERICANA DE MOTORES MOTSUR CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2009
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

ACTIVO		Notas	2009	2008	PASIVO		Notas	2009	2008
CORRIENTE					CORRIENTE				
Caja	3		44.440,31	0,00	Cuentas por Pagar	7		3.602.641,63	236.452,55
Bancos	3		452.607,03	120.529,15					
Cuentas por Cobrar	4		2.166.125,10	564,40	TOTAL PASIVO CORRIENTE			3.602.641,63	236.452,55
Inventarios	5		1.118.261,45	58.100,11					
Impuestos Anticipados	6		198.412,55	222.437,64					
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			3.979.846,44	401.631,30	TOTAL PASIVO			3.602.641,63	236.452,55
					PATRIMONIO				
					Capital Social	8		15.000,00	15.000,00
					Resultados Ejercicios Anteriores			150.178,75	0,00
					Resultado del Ejercicio			212.026,06	150.178,75
					SUMA EL PATRIMONIO			377.204,81	165.178,75
TOTAL DEL ACTIVO			3.979.846,44	401.631,30	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			3.979.846,44	401.631,30

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

SURAMERICANA DE MOTORES MOTSUR CIA. LTDA.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL PERIODO ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2009
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

		<u>NOTAS</u>
VENTAS	3.277.134,60	9
COSTO DE VENTAS	2.354.910,51	10
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	<u>922.224,09</u>	
(-) GASTOS OPERACIONALES	<u>635.718,12</u>	11
UTILIDAD OPERACIONAL	286.505,97	
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	<u>47.241,05</u>	12
(+) Otros Ingresos	49.131,05	
(-) Otros Egresos	1.890,00	
UTILIDAD LIQUIDA	<u>333.747,02</u>	
PROVISIONES	<u>121.720,96</u>	13
15% Participacion Empleados	50.062,05	
25% Impuesto Renta	71.658,91	
UTILIDAD NETA	<u>212.026,06</u>	

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

SURAMERICANA DE MOTORES MOTSUR CIA. LTDA.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2009
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RESULT. EJERC. ANT.	RESULTD EJERCICIO	TOTAL
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/08	15.000,00		150.178,75	165.178,75
Transferencia Utilidad año 2008		150.178,75	-150.178,75	0,00
Resultados Ejercicio 2009			212.026,06	212.026,06
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/09	15.000,00	150.178,75	212.026,06	377.204,81

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

SURAMERICANA DE MOTORES MOTSUR CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	<u>2009</u>
AUMENTOS CAJA Y EQUIVALENTES	
Utilidades del Ejercicio	212.026,06
Disminucion de Impuestos Anticipados	24.025,09
Incremento de Cuentas por Pagar	3.366.189,08
Suman:	<u>3.602.240,23</u>
DISMINUCION DE CAJA Y EQUIVALENTES	
Incremento de Cuentas por Cobrar	2.165.560,70
Incremento de Inventarios	1.060.161,34
Incremento Inversiones Temporales	
Suman:	<u>3.225.722,04</u>
Disminucion en Caja - Bancos	376.518,19
Saldo al inicio del año	120.529,15
Saldo al finalizar el año	<u>497.047,34</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

1.- CONSTITUCION Y OBJETO

Esta Compañía se constituye mediante escritura pública suscrita el 22 de noviembre del 2006 en la Notaría Novena del Cantón Cuenca. Inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro. 537 el 12 de diciembre del mismo año.

Tiene como objeto social la importación, comercialización, representación, y distribución de todo tipo de vehículos, automotores, motores de combustión interna equipos mecánicos, maquinarias industriales o agrícolas, sus partes, piezas, repuestos, equipos y accesorios, plantas y motores eléctricos, turbinas, aeronaves, sus partes, repuestos, equipos y accesorios, además de todo clase de materias primas y productos terminados para el hogar, la artesanía, la industria, la agricultura y la construcción. Podrá la compañía dedicarse también a la importación, comercialización y distribución de toda clase de lubricantes, productos plásticos, pegamentos para uso domestico, industrial y comercial, combustibles, sustancias químicas sujetas a control por los organismos estatales, sistemas y equipo de computo, maquinas fotocopadoras, sus partes, repuestos, insumos y accesorios, prendas de vestir, accesorios, fibras, tejidos, hilados, calzado y las materias primas que lo componen, equipos de imprenta, sus repuestos y materia prima conexa, (tinta, pulpa, etc.) artículos de ferretería, artesanía, materiales de construcción, cordelería, artículos deportivos y librería, equipos de seguridad y protección industrial, instrumental medico y de laboratorio, productos químicos, materia activa o compuesta para la rama de la veterinaria y/o humana, profiláctica o curativa en todas sus formas o aplicaciones, joyas y artículos conexos en la rama de la joyería, productos de confitería, bebidas alcohólicas y gaseosas y toda clase de alimentos por cuenta propia o de terceros, productos de cuero natural o sintético, pieles, pinturas, barnices y lacas, productos de hierro y de acero, papelería y útiles de cocina, artículos de bazar y perfumería, vidrio y cristal, relojes, sus partes y accesorios, productos elaborados de origen agropecuario, avícola e industrial, productos agrícolas e industriales en las ramas alimenticias, metalmecánica y textil, maquinarias y equipos, agrícolas, pecuarios e industriales, eléctricos, centrales telefónicas fijas e inalámbricas, equipos de telecomunicaciones, sistemas y equipos de comunicación satelital y celular sistemas de radio enlace, baterías, la instalación, pruebas y mantenimiento de centrales telefónicas así como estadísticas, trafico telefónico y calidad de servicios, instalación, pruebas y mantenimiento de los sistemas de radio enlace, baterías, la instalación, explotación y administración de tiendas, mini mercados, comisariatos, supermercados y centros comerciales dentro y fuera del territorio nacional y brindar toda clase de servicios relacionados con estas actividades. A fin de cumplir con su objeto social, la empresa podrá importar, exportar, fabricar, distribuir y comercializar toda clase de artículos, ya sea en forma de materia prima o cualquiera de sus formas manufacturadas y estructuradas, pudiendo realizar todos los actos y contratos civiles y mercantiles permitidos por las Leyes del País y que estén relacionados con su objeto, pudiendo adquirir acciones, derechos y participaciones, como también constituir o representar comercialmente a otras empresas, formar parte de asociaciones y consorcios constituidos o que llegaren a constituirse legalmente en el País sean estos nacionales o extranjeros relacionados con su objeto social.

2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- a) Los registros contables se llevan en dólares de E.E.U.U. de N.A. y con sujeción a las Normas Ecuatorianas en vigencia, Ley de Compañías, Ley de Régimen Tributaria Interna y sus Reglamentos, Código de Trabajo, Estatutos de la Empresa, y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.
- b) Los Estados Financieros básicos se preparan en base a precios históricos que estuvieron en vigencia en las fechas en que ocurrieron las transacciones, los mismos que deben de ser presentados anualmente con la información comprendida entre el primero de enero al treinta y uno de diciembre de cada año.

- c) Al 31 de diciembre del 2009 los diferentes rubros del balance general muestran los siguientes saldos:

A.- ACTIVO

3.- DISPONIBLE EN CAJA Y BANCOS

El saldo en caja al 31 de diciembre del año 2009, es depositado en los bancos en los primeros días del mes de enero del año 2010.

Se han realizado las conciliaciones bancarias respectivas y sus valores están a disposición de la empresa sin que pese gravamen alguno sobre los mismos, y, los saldos que reflejan los balances son los valores contables.

CAJAS	
General	44.440,31
Suman:	<u>44.440,31</u>
BANCOS	
Pichincha	138.965,23
Banco de Guayaquil	209.865,67
Northern Trust Bank	103.776,13
Suman:	<u>452.607,03</u>
Total Disponible Caja Bancos	<u>497.047,34</u>

4.- CUENTAS POR COBRAR

Cientes	1.424.591,00
Anticipos Sueldos y Comisiones	4.058,29
Otras Cuentas por Cobrar	737.475,81
Suman:	<u>2.166.125,10</u>

4a.-Las cuentas por cobrar se hallan clasificadas en función a su naturaleza y origen, así tenemos que la cuenta clientes se origina por los saldos pendientes de cobro por las ventas realizadas en el ejercicio económico 2009, siendo el movimiento el siguiente:

saldo inicial	0,00
facturacion del año	<u>3.277.134,60</u>
Cartera por Recuperar	<u>3.277.134,60</u>
Recaudacion del año	<u>1.852.543,60</u>
Saldo Cartera a diciembre 31/09	<u>1.424.591,00</u>

La Empresa No ha procedido a realizar una provisión para cuentas incobrables, en vista que su cartera se encuentra dentro de los parámetros normales de la política de crédito de la Compañía.

4b.- Los anticipos a sueldos y comisiones son valores entregados a empleados y comisionistas, los mismos que son descontados y retenidos en los roles de pagos mensuales.

4c.- Otras cuentas por cobrar, valores entregados como anticipos a proveedores US \$ 710.280.00, y, varios US \$ 27.195.81.

5.- INVENTARIOS

Los saldos al 31 de diciembre del 2009 se componen de producto terminado US \$ 1.118.261.45.

Los inventarios están valuados mediante el sistema promedios y sus costos no superan los valores del mercado.

No he participado en la toma de inventarios por cuanto no fui contratado como auditor externo de la Empresa al cierre del ejercicio económico, razón por la cual se procedió a constatar los valores de los mismos solamente en los registros contables.

6.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Credito Tributario del IVA	168.088,60
Retenciones en la Fuente	30.323,95
Suman:	<u>198.412,55</u>

Las Retenciones en la Fuente representa el impuesto a la Renta Anticipado por concepto de las retenciones realizadas por los clientes, correspondiendo al año 2009, y, el saldo del Crédito Tributario al 31 de diciembre del año 2009 por concepto del Impuesto al Valor Agregado.

B.- PASIVOS

7.- CUENTAS POR PAGAR

Proveedores	8.977,28
Impuestos por Pagar	98.938,70
Sueldos por Pagar	49.439,20
less por Pagar	23.487,83
Provisión Beneficios Sociales	88.461,85
Otras cuentas por Pagar	3.333.336,77
Suman:	<u>3.602.641,63</u>

7A.- Proveedores representa los valores adeudados por la Empresa a proveedores al 31 de diciembre del 2009, por compras.

7B.- Impuestos por Pagar, valores pendientes de pago, según el siguiente detalle:

ICE	25.911,54
Impuestos retenidos por pagar	1.368,25
Impuesto Renta Empresa	71.658,91
Suman:	<u>98.938,70</u>

7C.- Sueldos por Pagar, corresponde a la provisión de los sueldos pendientes de pago del mes de diciembre del año 2009.

7D.- less por pagar, valores adeudados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por concepto de provisiones de aportes por el mes de diciembre US \$ 16.075,38, y, las provisiones para pago de fondos de reserva US \$ 7.412,45.

7E.- Provisión para Beneficios Sociales tales como Décimo Tercer Sueldo, Décimo Cuarto Sueldo, Vacaciones, y, Utilidades, según el siguiente detalle:

Decimo Tercer Sueldo	5.758,98
Decimo Cuarto Sueldo	13.152,19
Vacaciones	19.488,63
15% Participacion Empleados	50.062,05

Suman: 88.461,85

7F.- Otras cuentas por pagar, valores pendientes de pago, a Gerardo Ortiz e Hijos Cia. Ltda.
US \$ 3.262.706.65, y, otros US \$ 70.630.12.

C.- PATRIMONIO

8.- CAPITAL SOCIAL

El Capital Suscrito y Pagado a diciembre 31 del 2009 está constituido por 15.000 participaciones de U.S. \$ 1.00 cada una, y, mantiene la siguiente composición:

SOCIOS	CAPITAL	NRO PARTICIP.	%
Ortiz Cornejo Jose Patricio	9.000,00	9.000,00	60
Ortiz Cornejo Angel Gerardo	3.000,00	3.000,00	20
Ortiz Cornejo Carmen Rosa	3.000,00	3.000,00	20
Suman:	<u>15.000,00</u>	<u>15.000,00</u>	

D.- PÉRDIDAS Y GANANCIAS

9.- VENTAS

Las ventas que genera la Empresa durante el año 2009, son los siguientes:

	VENTAS GRAVADAS	VENTAS 0%	TOTAL VENTAS
Ventas Brutas	3.671.538,62	12.422,99	3.683.961,61
Devoluciones en Ventas	182.369,64	3.629,69	185.999,33
Descuentos en Ventas	220.827,68	0,00	220.827,68
Ventas Netas	<u>3.268.341,30</u>	<u>8.793,30</u>	<u>3.277.134,60</u>

10.- COSTO DE VENTAS

El costo de ventas en el que ha incurrido la Compañía en el año 2009 es el siguiente:

RUBROS	VALOR
MATERIA PRIMA	3.290.266,73
Inventario Inicial	0,00
Compras	3.290.266,73
Inventario Final	<u>0,00</u>
MANO DE OBRA	182.905,23
COSTO DE PRODUCCION	3.473.171,96
INV.FINAL PROD.TERM.	<u>1.118.261,45</u>
COSTO DE VENTAS	<u>2.354.910,51</u>

11.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales que ha demandado la Empresa durante el ejercicio económico 2009, son los siguientes:

GASTOS ADMINISTRATIVOS

Gastos de Importaciones	92.434,73
Sueldos y Beneficios Sociales	26.089,76
Impuestos y Contribuciones	37.234,22
Gastos No Deducibles	2.950,65
Varios	771,99
	<u>159.481,35</u>

GASTOS DE VENTAS

Sueldos y Beneficios Sociales	233.792,06
Comisiones	189.152,15
Gastos de Movilizaciones	47.803,03
Varios	5.489,53
	<u>476.236,77</u>

12.- OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES

Los otros egresos no operacionales hacen referencia a gastos bancarios pagados por US \$ 1.890.00, y, otros ingresos varios por el valor de US \$ 49.131,05.

13.- CALCULO DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO RENTA

El cálculo del 15% para participación de trabajadores, así como la base imponible del impuesto a la renta se procede a demostrar a continuación:

Utilidad Contable	A	333.747,02
(-) 15% Participacion Empleados	B	50.062,05
(+) Gastos No Deducibles		<u>2.950,65</u>
Utilidad Gravable		286.635,62
25% Impuesto Causado	C	<u>71.658,91</u>
Util. Ejercicio (A-B-C)		<u>212.026,06</u>

14.- OTROS EVENTOS

La Superintendencia de Compañías con Resolución OO.Q.ICI.013 expide las normas para la valoración y registro contable de la propiedad, planta y equipo a valor de mercado a la que podrá someterse las empresas sujetas al control de la Superintendencia, para lo cual la Junta General de Accionistas o Socios deberán designar el perito o peritos que deban realizar los avalúos, dichos peritos deberán ser calificados con sujeción al Reglamento de Calificación según Resolución Nro. 00.Q.IC.012 emitido por dicho Organismo de Control.

15.- NEGOCIO EN MARCHA

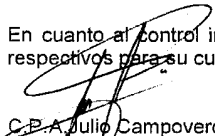
Durante la Realización de esta auditoria no se ha dado ninguna circunstancia que afecte a la normal operabilidad de esta Empresa, debiendo manifestar que es mi opinión y por la demostración precedente se la debe catalogar a esta Empresa como Negocio en Marcha de acuerdo a la NEA 20.

16.- CONCLUSIONES

De la auditoria realizada se llega a la conclusión que la Empresa SURAMERICANA DE MOTORES MOTSUR CIA. LTDA. Tiene una estructura legal, administrativa y contable satisfactoria y con sujeción a las normas y procedimientos vigentes en sus varios aspectos.

También cabe acotar que no existen activos y pasivos contingentes que merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre del año 2009.

En cuanto al control interno se ha realizado un dictamen y deberá hacerse los seguimientos respectivos para su cumplimiento.


C.D.A. Julio Campoverde Muñoz
Auditor Reg. SC-RNAE Nro. 511
Lic. Cont. 24679