

C.P.A. JULIO CAMOVERDE M.

AUDITOR & CONSULTOR



SURAMERICANA DE ENERGÍA Y UTILIDADES, LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE NOVIEMBRE DE 2010

CONFORME A LA LEY DE INDEBENTACIÓN

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 2010 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Socios, y de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, y, fueron preparados de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC's, mas no de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's y Normas Internacionales de Contabilidad NIC's, por no encontrarse dentro del cronograma de implementación dispuesto por la Superintendencia de Compañías. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, siendo mi responsabilidad expresar la opinión sobre los mismos en esta Auditoria,

La auditoria fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria NIA's adoptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen a base de pruebas de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad, de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC's utilizadas, y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, mas no se evalúa de acuerdo a las NIIF's ni las NIC's, por no entrar al cronograma de su implementación conforme a la dispuesto por la Superintendencia de Compañías, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que esta auditoria 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 2010, los resultados de sus operaciones, de Patrimonio y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, en esta Compañía el año económico de transición para la implementación de NIIF's, y, NIC's es el año 2011.

El suscrito realizo la auditoria del año 2009.

La Compañía durante el año 2010 ha dado cumplimiento a las obligaciones tributarias 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 julio 1 del 2011

Ateentamente,

C.P.A. 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 2009 Y 2010
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

ACTIVO	Notas	2010	2009	PASIVO	Notas	2010	2009
CORRIENTE				CORRIENTE			
Caja		0.00	44,440.31	Cuentas por Pagar	8	5,665,303.71	3,602,641.63
Bancos	3	1,037,524.40	452,607.03	TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>5,665,303.71</u>	<u>3,602,641.63</u>
Cuentas por Cobrar	4	2,347,424.18	2,166,125.10	PASIVO LARGO PLAZO	9	<u>140,000.00</u>	<u>0.00</u>
Inventarios	5	2,924,132.10	1,118,261.45	TOTAL PASIVO		<u>5,805,303.71</u>	<u>3,602,641.63</u>
Impuestos Anticipados	6	151,546.80	198,412.55	PATRIMONIO			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>6,460,627.48</u>	<u>3,979,846.44</u>	Capital Social	10	15,000.00	15,000.00
FIJO DEPRECIABLE				Resultados Ejercicios Anteriores		362,204.81	150,178.75
Valor Al Costo	7a	1,497.90		Resultado del Ejercicio		279,554.11	212,026.06
Depreciacion Acumulada	7b	-62.75		SUMA EL PATRIMONIO		<u>656,758.92</u>	<u>377,204.81</u>
		<u>1,435.15</u>		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>6,462,062.63</u>	<u>3,979,846.44</u>
TOTAL DEL ACTIVO		<u>6,462,062.63</u>	<u>3,979,846.44</u>				

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 2010
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

		<u>NOTAS</u>	
	VENTAS	7,197,344.26	11
	COSTO DE VENTAS	4,873,760.69	12
	UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	<u>2,323,583.57</u>	
(-)	GASTOS OPERACIONALES	<u>1,487,828.22</u>	13
	UTILIDAD OPERACIONAL	835,755.35	
	OTROS INGRESOS Y EGRESOS	<u>-339,872.65</u>	14
(+)	Otros Ingresos	52,497.70	
(-)	Otros Egresos	392,370.35	
	UTILIDAD LIQUIDA	<u>495,882.70</u>	
	PROVISIONES	<u>216,328.59</u>	15
	15% Participacion Empleados	74,382.41	
	25% Impuesto Renta	141,946.18	
	UTILIDAD NETA	<u>279,554.11</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 2009 Y 2010
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RESULT. EJERC.ANT.	RESULTD EJERCICIO	TOTAL
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/09	15,000.00	150,178.75	212,026.06	377,204.81
Transferencia Utilidad año 2009		212,026.06	-212,026.06	0.00
Resultados Ejercicio 2010			279,554.11	279,554.11
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/10	15,000.00	362,204.81	279,554.11	656,758.92

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 2010
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	<u>2010</u>
AUMENTOS CAJA Y EQUIVALENTES	
Utilidades del Ejercicio	279,554.11
Depreciaciones	62.75
Incremento Pasivo Largo Plazo	140,000.00
Disminucion de Impuestos Anticipados	46,865.75
Incremento de Cuentas por Pagar	2,062,862.08
Suman:	<u>2,529,144.69</u>
DISMINUCION DE CAJA Y EQUIVALENTES	
Incremento de Activos Fijos	1,497.90
Incremento de Cuentas por Cobrar	181,299.08
Incremento de Inventarios	1,805,870.65
Suman:	<u>1,988,667.63</u>
Disminucion en Caja - Bancos	540,477.06
Saldo al inicio del año	497,047.34
Saldo al finalizar el año	<u>1,037,524.40</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO EL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2010

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 fotocopiadoras, 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, metalmeccánica 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) Las depreciaciones de los activos fijos se cargan a resultados y se calcula bajo el método de línea recta, se ha considerado la vida útil de los mismos en, 10 años para maquinaria y equipo, 10 años para muebles y enseres, y, 10 años para equipo de oficina.
- d) Al 31 de diciembre del 2010 los diferentes rubros del balance general muestran los siguientes saldos:

A.- ACTIVO

3.- DISPONIBLE EN CAJA Y BANCOS

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.

BANCOS	
Pichincha	170,370.88
Banco de Guayaquil	259,998.31
Banco Internacional	999.27
Northen Trust Bank	608,155.94
Suman:	<u>1,037,524.40</u>

4.- CUENTAS POR COBRAR

Clientes	2,236,205.81
Anticipos Sueldos y Comisiones	1,835.00
Otras Cuentas por Cobrar	109,583.37
Suman:	<u>2,347,424.18</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 2010, siendo el movimiento el siguiente:

saldo inicial	1,424,591.00
facturación del año	<u>7,197,344.28</u>
Cartera por Recuperar	8,621,935.28
Recaudación del año	<u>6,385,729.45</u>
Saldo Cartera a diciembre 31/10	<u>2,236,205.81</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 \$ 105.780.00, y, varios US \$ 3.803.37.

5.- INVENTARIOS

Los saldos al 31 de diciembre del 2010 se componen de los siguientes rubros: Materias Primas US \$ 89.460.16, Productos Terminados US \$ 2.784.335.04, y, Importaciones en Transito US \$ 50.336.90.

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	84,388.51
Retenciones en la Fuente	64,965.29
Anticipos de Impuesto Renta	<u>2,193.00</u>
Suman:	<u>151,546.80</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 2010, Los anticipos pagados de Impuesto a la Renta son los valores que la Empresa procedió a pagar como anticipo, y, el saldo del Crédito Tributario al 31 de diciembre del año 2010 por concepto del Impuesto al Valor Agregado.

7.- ACTIVOS FIJOS

	Saldos <u>Dcbre 31/2010</u>
a.- Al Costo	
Maquinaria y Equipo	237.47
Equipo de Oficina	1,060.00
Muebles y Enseres	200.43
	<u>1,497.90</u>
b.- Deprec.Acumulada	
Maquinaria y Equipo	8.58
Equipo de Oficina	54.17
Muebles y Enseres	0.00
	<u>62.75</u>

Los porcentajes de depreciación aplicados por la Empresa son los siguientes: maquinaria y Equipo 10%, Equipo de Oficina 10%.

B.- PASIVOS

8.- CUENTAS POR PAGAR

Proveedores	213,288.74
Impuestos por Pagar	210,318.70
Sueldos por Pagar	68,657.39
less por Pagar	28,234.33
Provisión Beneficios Sociales	133,471.62
Otras cuentas por Pagar	5,011,332.93

Suman: 5,665,303.71

8A.- Proveedores representa los valores adeudados por la Empresa a proveedores al 31 de diciembre del 2010, por compras.

8B.- Impuestos por Pagar, valores pendientes de pago, según el siguiente detalle:

ICE	35,138.73
Impuestos retenidos por pagar	33,233.79
Impuesto Renta Empresa	141,946.18

Suman: 210,318.70

8C.- Sueldos por Pagar, corresponde a la provisión de los sueldos pendientes de pago del mes de diciembre del año 2010.

8D.- less por pagar, valores adeudados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por concepto de provisiones de aportes por el mes de diciembre US \$ 18.454,43, SECAP IECE US \$ 900.22, prestamos US \$ 2.811.95 y, las provisiones para pago de fondos de reserva US \$ 6.067,73.

8E.- Provisión para Beneficios Sociales tales como Décimo Tercer Sueldo, Décimo Cuarto Sueldo, Vacaciones, y, Utilidades, según el siguiente detalle:

Decimo Tercer Sueldo	11,831.67
Decimo Cuarto Sueldo	17,981.06
Vacaciones	29,276.48
15% Participacion Empleados	74,382.41

Suman: 133,471.62

8F.- Otras cuentas por pagar, valores pendientes de pago, a Gerardo Ortiz e Hijos Cia. Ltda. US \$ 4.571.943.41, Adheplast US \$ 200.000.00, Lamitex US \$ 130.000.00, y, otros US \$ 109.389.52.

9.- PASIVO A LARGO PLAZO

La Compañía mantiene una provisión para jubilación patronal y desahucio, el mismo que esta respaldado con un estudio actuarial realizado por la Empresa Actuaría.

C.- PATRIMONIO

10.- CAPITAL SOCIAL

El Capital Suscrito y Pagado a diciembre 31 del 2010 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

11.- VENTAS

Las ventas que genera la Empresa durante el año 2010, son los siguientes:

	VENTAS GRAVADAS	VENTAS 0%	TOTAL VENTAS
Ventas Brutas	7,903,426.09	13,406.99	7,916,835.08
Devoluciones en Ventas	288,897.04	205.00	289,102.04
Descuentos en Ventas	430,388.78	0.00	430,388.78
Venta Netas	<u>7,184,142.27</u>	<u>13,201.99</u>	<u>7,197,344.26</u>

12.- COSTO DE VENTAS

El costo de ventas en el que ha incurrido la Compañía en el año 2010 es el siguiente:

RUBROS		VALOR
MATERIA PRIMA		<u>5,897,173.45</u>
Inventario Inicial	0.00	
Compras	5,986,633.61	
Inventario Final	<u>89,460.16</u>	
MANO DE OBRA		280,969.54
GASTOS DE FABRICACION		361,691.29
COSTO DE PRODUCCION		6,539,834.28
INV.INIC. PROD.TERM.		1,118,261.45
INV.FINAL PROD.TERM.		<u>2,784,335.04</u>
COSTO DE VENTAS		<u>4,873,760.69</u>

13.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales que ha demandado la Empresa durante el ejercicio económico 2010, son los siguientes:

GASTOS ADMINISTRATIVOS		
Gastos de Importaciones		139,933.41
Sueldos y Beneficios Sociales		25,823.15
Impuestos y Contribuciones		60,163.66
Gastos No Deducibles		146,284.42
Varios		<u>20,240.69</u>
		<u>392,445.33</u>
GASTOS DE VENTAS		
Sueldos y Beneficios Sociales		1,004,397.77
Transporte y Comunicaciones		52,447.38
Gastos de Movilizaciones		34,142.00
Varios		<u>4,395.74</u>
		<u>1,095,382.89</u>

14.- OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES

Los otros egresos no operacionales hacen referencia a gastos bancarios e intereses pagados por US \$ 392.370.35, y, otros ingresos varios por el valor de US \$ 52.497,70.

15.- 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	495,882.70
(-) 15% Participacion Empleados	B	74,382.41
(+) Gastos No Deducibles		<u>146,284.42</u>
Utilidad Gravable		567,784.71
25% Impuesto Causado	C	<u>141,946.18</u>
Util. Ejercicio (A-B-C)		<u>279,554.11</u>

16.- 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.

17.- NEGOCIO EN MARCHA

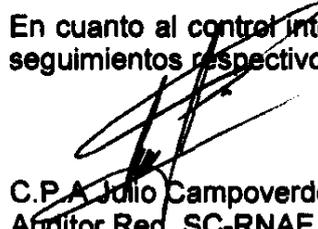
Durante la Realización de esta auditoria no se ha dado ninguna circunstancia que afecte a la normal operabilidad de esta Empresa, debiendo manifestar que es mi opinión y por la demostración precedente se la debe catalogar a esta Empresa como Negocio en Marcha de acuerdo a la NEA 20.

18.- CONCLUSIONES

De la auditoria realizada se llega a la conclusión que 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 2010.

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


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

