

## 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 2011 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 Auditoría,

La auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría NIA's adoptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría 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 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 2011, 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 auditoría del año 2010.

La Compañía durante el año 2011 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 13 del 2012

Atentamente

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



SURAMERICANA DE MOTORES MOTSUR CIA. LTDA.  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERAL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2011  
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

ACTIVO	Notas	2011	2010	PASIVO	Notas	2011	2010
<b>CORRIENTE</b>				<b>CORRIENTE</b>			
Caja	3	122,061.38	0.00	Cuentas por Pagar	8	6,926,010.51	5,665,303.71
Bancos	3	320,983.88	1,037,524.40				
Cuentas por Cobrar	4	4,930,869.16	2,347,424.18	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<u>6,926,010.51</u>	<u>5,665,303.71</u>
Inventarios	5	2,899,399.83	2,924,132.10	<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>	9	<u>660,000.00</u>	<u>140,000.00</u>
Impuestos Anticipados	6	146,989.68	151,546.80	<b>TOTAL PASIVO</b>		<u>7,586,010.51</u>	<u>5,805,303.71</u>
Gastos Anticipados		2,128.56		<b>PATRIMONIO</b>			
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<u>8,422,432.49</u>	<u>6,460,627.48</u>	Capital Social	10	15,000.00	15,000.00
<b>FIJO DEPRECIABLE</b>				Reserva Legal		3,000.00	
Valor Al Costo	7a	50,543.30	1,497.90	Resultados Ejercicios Anteriores		638,758.92	362,204.81
Depreciacion Acumulada	7b	-3,728.75	-62.75	Resultado del Ejercicio		226,477.61	279,554.11
		<u>46,814.55</u>	<u>1,435.15</u>	<b>SUMA EL PATRIMONIO</b>		<u>883,236.53</u>	<u>656,758.92</u>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<u>8,469,247.04</u>	<u>6,462,062.63</u>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u>8,469,247.04</u>	<u>6,462,062.63</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

SURAMERICANA DE MOTORES MOTSUR CIA. LTDA.  
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL  
 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	9,459,744.03	11
COSTO DE VENTAS	6,694,899.28	12
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	<u>2,764,844.75</u>	
(-) GASTOS OPERACIONALES	<u>1,911,985.49</u>	13
UTILIDAD OPERACIONAL	852,859.26	
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	<u>-307,720.88</u>	14
(+) Otros Ingresos	75,414.28	
(-) Otros Egresos	383,135.16	
UTILIDAD LIQUIDA	<u>545,138.38</u>	
PROVISIONES	<u>318,660.77</u>	15
15% Participacion Empleados	81,770.76	
25% Impuesto Renta	236,890.01	
UTILIDAD NETA	<u>226,477.61</u>	

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

SURAMERICANA DE MOTORES MOTSUR CIA. LTDA.  
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2011  
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULT. EJERC.ANT.	RESULTD EJERCICIO	TOTAL
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/10	15,000.00		382,204.81	279,554.11	656,758.92
Transferencia Utilidad año 2010		3,000.00	276,554.11	-279,554.11	0.00
Resultados Ejercicio 2011				226,477.61	226,477.61
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/11	15,000.00	3,000.00	638,758.92	226,477.61	883,236.53

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

**SURAMERICANA DE MOTORES MITSUBISHI CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
*(Valores expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)*

**A.- ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

**(+) COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

1.- Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	8,056,187.19
2.- Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	75,414.28
3.- Otros Cobros por actividades de operación	
3.1.- Dividendos Recibidos	
3.2.- Intereses Recibidos	
3.3.- Otras Entradas de Efectivo	1,853,059.19

**(-) PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

1.- Pagos a Proveedores	-8,565,039.59
2.- Pagos a y por cuenta de los empleados	-81,770.76
3.- Pagos por Primas y Prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	
4.- Otros pagos por actividades de operación	
4.1.- Dividendos Pagados	
4.2.- Intereses Pagados	-381,426.29
4.3.- Intereses Recibidos	
4.4.- Impuestos a las Ganancias Pagados	-236,890.01
4.5.- Otras Salidas de Efectivo	-1,268,633.75

**B.- ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

(+) Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	
(-) Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	
(-) Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	
(+) Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	
(-) Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	
(+) Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	
(-) Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	
(+) Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	
(-) Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-45,379.40
(+) Importes procedentes de ventas de activos intangibles	
(-) Compra de activos intangibles	
(+) Importes procedentes de otros activos a largo plazo	
(-) Compra de otros activos a largo plazo	
(+) Importes procedentes de subvenciones del gobierno	
(-) Anticipos de efectivo efectuados a terceros	
(+) Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	
(-) Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	
(+) Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	
(+) Dividendos recibidos	
(+) Intereses recibidos	
(+ -) Otras entradas (salidas) de efectivo	

**C.- ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

(+) Aporte en efectivo por aumento de Capital	
(+) Financiamiento por emisión de títulos valores	
(-) Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	
(+) Financiamiento por préstamos a largo plazo	
(-) Pagos por préstamos	
(-) Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	
(+) Importes procedentes de subvenciones del gobierno	
(+) Dividendos recibidos	
(+) Intereses recibidos	
(+ -) Otras entradas (salidas) de efectivo	

<b>VARIACION DEL EFECTIVO EN EL AÑO</b>	-594,479.14
<b>(+) SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	1,037,524.40
<b>SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	443,045.26

**SURAMERICANA DE MOTORES MOTSUR CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**  
 (Valores expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION**

GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	545,138.38
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	
(+ -) Ajustes por gastos de depreciacion y amortizacion	
(+ -) Ajustes por gastos por deterioro reconocidas en los resultados del periodo	
(+ -) Perdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	
(- ) Perdida en cambio de moneda extranjera	
(+ -) Ajustes por gastos en provisiones	
(+ -) Ajuste por participaciones no controladas	
(+ -) Ajustes por pagos basados en acciones	
(+ -) Ajustes por ganancias (perdidas) en valor razonable	
(+ -) Ajustes por gastos por impuesto a la renta	-236,890.01
(+ -) Ajustes por gastos por participacion trabajadores	-81,770.76
(+ -) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por cobrar clientes	-1,403,556.84
(+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por cobrar	-18,021.64
(+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de proveedores	-1,181,886.50
(+ -) (Incremento) disminucion en inventarios	24,732.27
(+ -) (Incremento) disminucion en otros activos	2,428.56
(+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por pagar comerciales	17,112.91
(+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por pagar	1,237,131.02
(+ -) (Incremento) disminucion en beneficios empleados	6,462.87
(+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de clientes	
(+ -) (Incremento) disminucion en otros pasivos	520,000.00
<b>FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b>-549,099.74</b>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO EL 31 DE  
DICIEMBRE DEL 2011

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 doméstico, industrial y comercial, combustibles, sustancias químicas sujetas a control por los organismos estatales, sistemas y equipo de cómputo, 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 conexas, (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, tráfico 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 los autorizados en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.
- d) Al 31 de diciembre del 2011 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.

CAJA	122,061.38
BANCOS	
Pichincha	78,579.59
Banco de Guayaquil	231,342.86
Banco Internacional	997.37
Northen Trust Bank	10,064.06
Suman:	<u>320,983.88</u>

## 4.- CUENTAS POR COBRAR

Cientes	3,639,361.77
Anticipos Sueldos y Comisiones	6,707.32
Otras Cuentas por Cobrar	1,300,287.45
Provision Cuentas Incobrables	-15,888.26
Suman:	<u>4,930,468.28</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 2011, siendo el movimiento el siguiente:

saldo inicial	2,236,205.81
facturacion del año	9,459,744.03
Cartera por Recuperar	<u>11,695,949.84</u>
Recaudacion del año	8,056,588.07
Saldo Cartera a diciembre 31/11	<u>3,639,361.77</u>

La Empresa a procedido a realizar una provisión para cuentas incobrables, por el valor de US \$ 15.888.26, la misma que representa el 0.4% sobre el total de la cartera.

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 \$ 1.267.646.50, y, varios US \$ 32.640.95.

#### 5.- INVENTARIOS

Los saldos al 31 de diciembre del 2011 se componen de los siguientes rubros: Materias Primas US \$ 814.609.38, Productos Terminados US \$ 2.084.790.45.

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	65,876.88
Retenciones en la Fuente	81,513.68
Suman:	<u>147,390.56</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 2011, y, el saldo del Crédito Tributario al 31 de diciembre del año 2011 por concepto del Impuesto al Valor Agregado.

## 7.- ACTIVOS FIJOS

	Saldos Dcbre 31/2010	Saldos Dcbre 31/2011	Incremento y/o Disminuc
a.- Al Costo			
Maquinaria y Equipo	237.47	237.47	0.00
Equipo Electronico		49,045.40	49,045.40
Equipo de Oficina	1,060.00	1,060.00	0.00
Muebles y Enseres	200.43	200.43	0.00
	<u>1,497.90</u>	<u>50,543.30</u>	<u>49,045.40</u>
b.- Deprec.Acumulada			
Maquinaria y Equipo	8.58	32.34	23.76
Equipo Electronico		3,268.92	3,268.92
Equipo de Oficina	54.17	407.45	353.28
Muebles y Enseres	0.00	20.04	20.04
	<u>62.75</u>	<u>3,728.75</u>	<u>3,666.00</u>

Los porcentajes de depreciación aplicados por la Empresa son los siguientes autorizados en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

## B.- PASIVOS

### 8.- CUENTAS POR PAGAR

Proveedores	230,401.65
Impuestos por Pagar	265,984.91
Sueldos por Pagar	57,101.18
less por Pagar	26,195.75
Provisión Beneficios Sociales	153,529.28
Otras cuentas por Pagar	6,192,797.74

Suman: 6,926,010.51

8A.- Proveedores representa los valores adeudados por la Empresa a proveedores al 31 de diciembre del 2011, por compras.

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

ICE	17,050.55
Impuestos retenidos por pagar	12,044.35
Impuesto Renta Empresa	236,890.01

Suman: 265,984.91

8C.- Sueldos por Pagar, corresponde a la provisión de los sueldos pendientes de pago del mes de diciembre del año 2011.

8D.- less por pagar, valores adeudados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por concepto de provisiones de aportes por el mes de diciembre US \$ 18.998,10, SECAP IECE US \$ 926.74, y, las provisiones para pago de fondos de reserva US \$ 6.270.91.

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

Decimo Tercer Sueldo	16,086.91
Decimo Cuarto Sueldo	20,814.44
Vacaciones	34,857.17
15% Participacion Empleados	81,770.76

Suman: 153,529.28

8F.- Otras cuentas por pagar, valores pendientes de pago, a Gerardo Ortiz e Hijos Cia. Ltda. US \$ 5.456.512.32, Adheplast US \$ 400.000.00, Lamitex US \$ 130.000.00, y, otros US \$ 206.285.42.

#### 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, por US \$ 440.000.00, y, otras provisiones US \$ 220.000.00

#### C.- PATRIMONIO

##### 10.- CAPITAL SOCIAL

El Capital Suscrito y Pagado a diciembre 31 del 2011 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 2011, son los siguientes:

	VENTAS GRAVADAS	VENTAS 0%	TOTAL VENTAS
Ventas Brutas	10,728,017.74	27,060.94	10,755,078.68
Devoluciones en Ventas	607,071.51	2,178.97	609,250.48
Descuentos en Ventas	685,904.17	180.00	686,084.17
Vents Netas	<u>9,435,042.06</u>	<u>24,701.97</u>	<u>9,459,744.03</u>

##### 12.- COSTO DE VENTAS

El costo de ventas en el que ha incurrido la Compañía en el año 2011 es el siguiente:

RUBROS		VALOR
MATERIA PRIMA		<u>5,219,955.62</u>
Inventario Inicial	89,460.16	
Compras	5,945,104.84	
Inventario Final	<u>814,609.38</u>	
MANO DE OBRA		353,735.17
GASTOS DE FABRICACION		421,663.90
COSTO DE PRODUCCION		5,995,354.69
INV.INIC. PROD.TERM.		2,784,335.04
INV.FINAL PROD.TERM.		<u>2,084,790.45</u>
COSTO DE VENTAS		<u>6,694,899.28</u>

### 13.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales que ha demandado la Empresa durante el ejercicio económico 2011, son los siguientes:

GASTOS ADMINISTRATIVOS	
Gastos de Importaciones	97,528.62
Sueldos y Beneficios Sociales	24,018.29
Impuestos y Contribuciones	112,850.38
Gastos No Deducibles	523,674.09
Varios	<u>74,918.09</u>
	<u>832,989.47</u>

GASTOS DE VENTAS	
Sueldos y Beneficios Sociales	998,484.25
Transporte y Comunicaciones	44,411.67
Gastos de Movilizaciones	13,062.20
Varios	<u>23,037.90</u>
	<u>1,078,996.02</u>

### 14.- OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES

Los otros egresos no operacionales hacen referencia a gastos bancarios e intereses pagados por US \$ 381.426.29, Otros Egresos US \$ 1.708.87, y, otros ingresos varios por el valor de US \$ 75.414,28.

### 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	545,138.38
(-) 15% Participacion Empleados	B	81,770.76
(+) Gastos No Deducibles		<u>523,674.09</u>
Utilidad Gravable		987,041.71
Impuesto Causado	C	<u>236,890.01</u>
Util.Ejercicio (A-B-C)		<u>226,477.61</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

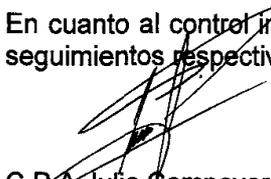
Durante la Realización de esta auditoria no se ha dado ninguna circunstancia que afecte a la normal operabilidad de esta Empresa, debiendo manifestar que es mi opinión y por la demostración precedente se la debe catalogar a esta Empresa como Negocio en Marcha de acuerdo a la NEA 20.

## 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 2011.

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