



C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.
AUDITOR & CONSULTOR

**SURAMERICANA DE MOTORES MOTSUR CIA.
LTDA..**

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2013

Y

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios

He auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de la Compañía **SURAMERICANA DE MOTORES MOTSUR CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes Estados de Resultados Integral, Patrimonio de los Socios, y de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, y, fueron preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's y Normas Internacionales de Contabilidad NIC's. 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 Internacionales de Información Financiera NIIFs utilizadas, y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, 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 2013, los resultados de sus operaciones, de Patrimonio y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs

El suscrito realizó la auditoría del año 2012.

La Compañía durante el año 2013 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 marzo 7 del 2014

Atentamente,

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

SURAMERICANA DE MOTORES MOTSUR CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2013
(Valores expresados en dólares de E.E.U.U. De N.A.)

| | | Notas | | 2013 | 2012 | | | Notas | | 2013 | 2012 |
|------------------------|----|-------|---------------|---------------|------|----------------------------------|----|-------|---------------|---------------|------|
| ACTIVO | | | | | | PASIVO | | | | | |
| CORRIENTE | | | | | | CORRIENTE | | | | | |
| Caja | 3 | | 200.03 | 200.00 | | Cuentas por Pagar | 9 | | 19,959,225.74 | 15,237,193.49 | |
| Bancos | 3 | | 2,061,428.39 | 1,697,744.55 | | | | | | | |
| Cuentas por Cobrar | 4 | | 7,623,426.27 | 10,342,894.52 | | TOTAL PASIVO CORRIENTE | | | 19,959,225.74 | 15,237,193.49 | |
| Inventarios | 5 | | 12,746,040.88 | 5,131,444.80 | | | | | | | |
| Impuestos Anticipados | 6 | | 1,151,184.28 | 78,411.64 | | PASIVO LARGO PLAZO | 10 | | 1,340,127.01 | 455,783.17 | |
| Gastos Anticipados | 7 | | 13,543.07 | 16,131.99 | | TOTAL PASIVO | | | 21,299,352.75 | 15,692,976.66 | |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | | | | | PATRIMONIO | | | | | |
| 23,588,722.92 | | | | | | 17,266,827.50 | | | | | |
| FIJO DEPRECIABLE | | | | | | Capital Social | | | | | |
| Valor Al Costo | 8a | | 552,184.59 | 299,263.14 | | Reserva Legal | 11 | | 15,000.00 | 15,000.00 | |
| Depreciacion Acumulada | 8b | | -79,201.87 | -19,423.22 | | Resultado Adopcion NIIFs | | | 3,000.00 | 3,000.00 | |
| | | | | | | Resultados Ejercicios Anteriores | | | 418,656.60 | 418,656.60 | |
| | | | | | | Resultado del Ejercicio | | | 1,417,034.16 | 865,236.53 | |
| | | | | | | | | | 916,662.13 | 551,797.63 | |
| | | | | | | SUMA EL PATRIMONIO | | | | | |
| | | | | | | 2,770,352.89 | | | | | |
| | | | | | | 1,853,690.76 | | | | | |
| TOTAL DEL ACTIVO | | | | | | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | | | | |
| 24,060,705.64 | | | | | | 17,546,667.42 | | | | | |
| | | | | | | 24,069,705.64 | | | | | |
| | | | | | | 17,546,667.42 | | | | | |

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 2013
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

| | | | NOTAS |
|-------|-----------------------------|---------------------|-------|
| | VENTAS | 20.877.994,97 | 12 |
| | COSTO DE VENTAS | 16.616.289,84 | 13 |
| | UTILIDAD BRUTA EN VENTAS | <u>4.261.705,13</u> | |
| (-) | GASTOS OPERACIONALES | <u>2.678.376,26</u> | 14 |
| | UTILIDAD OPERACIONAL | 1.583.328,87 | |
| | OTROS INGRESOS Y EGRESOS | <u>-192.823,96</u> | |
| (+) | Otros Ingresos | 139.374,68 | 15 |
| (-) | Otros Egresos | 332.198,64 | 15 |
| | UTILIDAD LIQUIDA | <u>1.390.504,91</u> | |
| | PROVISIONES | <u>473.842,78</u> | 16 |
| | 15% Participacion Empleados | 208.575,74 | |
| | Impuesto Renta | 265.267,04 | |
| | UTILIDAD NETA | <u>916.662,13</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 2012 Y 2013.
(Valores expresados en dólares de E.E.U.U. De N.A.)

| | CAPITAL SOCIAL | RESERVA LEGAL | RESULTADO ADOPCION NIIFs | RESULT EJERC ANT. | RESULT EJERCICIO | TOTAL |
|---------------------------------|-------------------|------------------|--------------------------------|----------------------|---------------------|--------------|
| PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/12 | 15.000,00 | 3.000,00 | 418.656,60 | 865.236,53 | 551.797,63 | 1.853.690,76 |
| Transferencia Utilidad año 2012 | | | | 551.797,63 | -551.797,63 | 0,00 |
| Resultados Ejercicio 2013 | | | | | 916.662,13 | 916.662,13 |
| PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/13 | 15.000,00 | 3.000,00 | 418.656,60 | 1.417.034,16 | 916.662,13 | 2.770.352,89 |

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

SURAMERICANA DE MOTORES MOTSUR CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Valores expresados en dólares de E.E.U.U. De N.A.)

A.- ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

(+) CUBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

| | |
|---|---------------|
| 1.- Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 20.056.364,52 |
| 2.- Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias | 129.374,66 |
| 3.- Otros Cobros por actividades de operación | |
| 3.1.- Dividendos Recibidos | |
| 3.2.- Intereses Recibidos | |
| 3.3.- Otras Entradas de Efectivo | 4.069.125,85 |

(-) PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

| | |
|--|----------------|
| 1.- Pagos a Proveedores | -22.831.958,72 |
| 2.- Pagos a y por cuenta de los empleados | -200.575,74 |
| 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 | -322.196,64 |
| 4.3.- Intereses Recibidos | |
| 4.4.- Impuestos a las Ganancias Pagados | -265.267,04 |
| 4.5.- Otras Salidas de Efectivo | -2.491.804,49 |

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 | -256.566,63 |
| (+) 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 | |
| (+) Otros ingresos (salidas) de efectivo | 63.495,83 |

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 | 2.421.725,25 |
| (-) Pagos por préstamos | |
| (-) Pagos de pasivos por arrendamientos financieros | |
| (+) Importes procedentes de subvenciones del gobierno | |
| (+) Dividendos recibidos | |
| (+) Intereses recibidos | |
| (+) Otros ingresos (salidas) de efectivo | |

VARIACIÓN DEL EFECTIVO EN EL AÑO 363.583,61

(+) SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES 1.697.944,58

SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES 2.061.528,42

SURAMERICANA DE MOTORES MOTISUR CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

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

| | |
|---|----------------------|
| GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | 1,300,504.91 |
| AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO: | |
| (+ -) Ajustes por gastos de depreciación y amortización | |
| (+ -) Ajustes por gastos por deterioro reconocidos en los resultados del periodo | |
| (+ -) Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada | |
| (+ -) Pérdida en cambio de moneda extranjera | |
| (+ -) Ajustes por gastos en provisiones | |
| (+ -) Ajuste por participaciones no controladas | |
| (+ -) Ajustes por pagos basados en acciones | |
| (+ -) Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable | |
| (+ -) Ajustes por gastos por impuesto a la renta | -255,267.04 |
| (+ -) Ajustes por gastos por participación trabajadores | -209,575.74 |
| (+ -) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo | |
| CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS | |
| (+ -) (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes | -821,610.45 |
| (+ -) (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar | 272,883.15 |
| (+ -) (Incremento) disminución en anticipos de proveedores | 3,266,190.53 |
| (+ -) (Incremento) disminución en inventarios | -7,615,496.08 |
| (+ -) (Incremento) disminución en otros activos | -1,070,183.72 |
| (+ -) (Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales | 4,076,223.46 |
| (+ -) (Incremento) disminución en otras cuentas por pagar | -1,054,181.77 |
| (+ -) (Incremento) disminución en beneficios empleados | 176,254.31 |
| (+ -) (Incremento) disminución en anticipos de clientes | |
| (+ -) (Incremento) disminución en otros pasivos | -15,656.16 |
| FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | -1,804,890.58 |

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO EL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2013

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 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, 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 de Información Financiera NIIFs 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 (NIIFs).
- b) Los Estados Financieros básicos se preparan en base a precios de mercado en vigencia, 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 2013 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 | 200.03 |
| BANCOS | |
| Pichincha | 1.493.008,39 |
| Banco de Guayaquil | 114.344,75 |
| Banco Internacional | 995,52 |
| Northern Trust Bank | 453.079,73 |
| Suman: | <u>2.061.428,39</u> |

4.- CUENTAS POR COBRAR

| | |
|-------------------------------|---------------------|
| Cientes | 8.011.978,29 |
| Cuentas por Cobrar Emplead | 64.015,81 |
| Antidpos Proveedores | 1.312,99 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 34.009,32 |
| Provision Cuentas Incobrables | -487.890,14 |
| Suman: | <u>7.623.426,27</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 2013, siendo el movimiento el siguiente:

| | |
|---------------------------------|---------------------|
| saldo inicial | 7.190.367,84 |
| facturacion del año | 20.877.994,97 |
| Cartera por Recuperar | 28.068.362,81 |
| Recaudacion del año | 20.066.384,52 |
| Saldo Cartera a diciembre 31/13 | <u>8.011.978,29</u> |

La Empresa a procedido a realizar una provisión para cuentas incobrables, por el valor de US \$ 279.582.24, la misma que acumulada suma US \$ 487.890.14, y, representa el 6.08% sobre el total de la cartera.

4b.- Cuentas por Cobrar a Empleados, valores anticipados a Empleados de la Empresa, los mismos que son descontados mediante el rol de pagos, cabe acotar que los deudores por este concepto al 31 de diciembre del año 2013 se encuentran laborando en la Empresa.

4c.- Los anticipos a proveedores son valores entregados para futuras compras.

4d.- Otras cuentas por cobrar, valores pendientes de cobro a empresas relacionadas por consumos varios.

5.- INVENTARIOS

Los saldos al 31 de diciembre del 2013 se componen de los siguientes rubros: Materias Primas US \$ 7.010.478,44, Materiales y Suministros US \$ 112.109,45, Productos Terminados US \$ 5.211.646,34, Importaciones en Transito US \$ 412.706,65.

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

Crédito Tributario al 31 de diciembre del año 2013 por concepto del Impuesto al Valor Agregado US \$ 903.118,09, Impuesto Renta Retenido por Clientes US \$ 203.743,49, y, Anticipo Pagado del Impuesto a la Renta US \$ 44.322,70.

7.- GASTOS ANTICIPADOS

Valores pendientes de amortización por concepto de seguros US \$ 2.168,03, y, mantenimiento de fábrica US \$ 11.375,04.

8.- ACTIVOS FIJOS

| | Saldos Dcbre 31/2012 | Saldos Dcbre 31/2013 | Incremento y/o Disminuc |
|-----------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------------|
| a.- Al Costo | | | |
| Maquinaria y Equipo | 34.638,11 | 92.534,46 | 57.896,35 |
| Equipo Electronico | 223.242,93 | 372.396,26 | 149.153,33 |
| Equipo de Oficina | 1.060,00 | 4.969,43 | 3.909,43 |
| Implementos de Trabajo | 3.677,18 | 0,00 | -3.677,18 |
| Muebles y Enseres | 36.644,92 | 82.284,44 | 45.639,52 |
| | <u>299.263,14</u> | <u>552.184,59</u> | <u>252.921,45</u> |
| b.- Deprec.Acumulada | | | |
| Maquinaria y Equipo | 872,52 | 6.461,84 | 5.589,32 |
| Equipo Electronico | 17.098,47 | 68.403,06 | 51.304,59 |
| Equipo de Oficina | 760,73 | 1.244,26 | 483,53 |
| Muebles y Enseres | 691,50 | 3.092,71 | 2.401,21 |
| | <u>19.423,22</u> | <u>79.201,87</u> | <u>59.778,65</u> |

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

B.- PASIVOS

9.- CUENTAS POR PAGAR

| | |
|-------------------------------|---------------|
| Proveedores | 11.870.088,60 |
| Impuestos por Pagar | 319.046,14 |
| Sueldos por Pagar | 93.657,47 |
| less por Pagar | 89.152,73 |
| Provisión Beneficios Sociales | 336.318,32 |
| Prestamos Bancarios | 1.746.650,26 |
| Otras cuentas por Pagar | 5.504.312,22 |

Suman: 19.959.225,74

9A.- Proveedores representa los valores adeudados por la Empresa a proveedores al 31 de diciembre del 2013, por compras.

9B.- Impuestos por Pagar, valores pendientes de pago, según el siguiente detalle:

| | |
|-------------------------------|------------|
| Impuestos retenidos por pagar | 53.779,10 |
| Impuesto Renta Empresa | 265.267,04 |

Suman: 319.046,14

9C.- Sueldos por Pagar, corresponde a la provisión de los sueldos pendientes de pago del mes de diciembre del año 2013.

9D.- less por pagar, valores adeudados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por concepto de provisiones de aportes por el mes de diciembre US \$ 28.291,67, SECAP IECE US \$ 1.380.23, Prestamos US \$ 50.443.85 y, las provisiones para pago de fondos de reserva US \$ 9.036.98.

9E.- Provisión para Beneficios Sociales tales como Décimo Tercer Sueldo, Décimo Cuarto Sueldo, Vacaciones, y, Utilidades, según el siguiente detalle:

| | |
|-----------------------------|-------------------|
| Decimo Tercer Sueldo | 26.279,66 |
| Decimo Cuarto Sueldo | 40.118,87 |
| Vacaciones | 55.454,31 |
| 15% Participacion Empleados | 214.465,48 |
| Sumar: | <u>336.318,32</u> |

9F.- Préstamos Bancarios, otorgado por el Banco de Guayaquil cuyo desglose es el siguiente:

| INSTITUCION | Nro.Obligac | Vencido. | Tasa Int. | Valor |
|---------------|-------------|----------|-----------|---------------------|
| Bco.Guayaquil | 962654 | Oct-14 | 7,55% | 800.000,00 |
| Bco.Guayaquil | 963548 | Nov-15 | 7,55% | 400.000,00 |
| Bco.Guayaquil | 963977 | Dic-16 | 7,55% | 500.000,00 |
| Bco.Guayaquil | 948331 | Mar-14 | 7,35% | 46.650,26 |
| | | | | <u>1.746.650,26</u> |

9G.- Otras cuentas por pagar, valores pendientes de pago, a Gerardo Ortiz e Hijos Cia. Ltda. US \$ 2.736.936.26, Adheplast US \$ 1.050.000.00, Lamitex US \$ 1.360.000.00, y, otros US \$ 357.375.96.

10.- PASIVO A LARGO PLAZO

La Compañía mantiene una provisión para jubilación patronal y desahucio, el mismo que está respaldado con un estudio actuarial realizado por la Empresa Actuaría, por US \$ 440.127.01.

También mantiene un Préstamo con el Banco de Guayaquil por el valor de US \$ 900.000.00, cuyo vencimiento es en octubre del año 2018, a una tasa de interés del 7.55%.

C.- PATRIMONIO

11.- CAPITAL SOCIAL

El Capital Suscrito y Pagado a diciembre 31 del 2013 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: | 15.000,00 | 15.000,00 | |

D.- PÉRDIDAS Y GANANCIAS

12.- VENTAS

Las ventas que genera la Empresa durante el año 2013, son los siguientes:

| | VENTAS GRAVADAS | VENTAS 0% | TOTAL VENTAS |
|------------------------|--------------------|--------------|-----------------|
| Ventas Brutas | 26.634.452,30 | 216.950,78 | 26.851.403,08 |
| Devoluciones en Ventas | 3.286.401,78 | 249,89 | 3.286.651,67 |
| Descuentos en Ventas | 2.684.306,15 | 2.450,29 | 2.686.756,44 |
| Vents Netas | 20.663.744,37 | 214.250,60 | 20.877.994,97 |

13.- COSTO DE VENTAS

El costo de ventas en el que ha incurrido la Compañía en el año 2013 es el siguiente:

| RUBROS | VALOR |
|-----------------------|---------------|
| MATERIA PRIMA | 16.112.656,04 |
| Inventario Inicial | 1.574.542,49 |
| Compras | 21.548.591,99 |
| Inventario Final | 7.010.478,44 |
| MANO DE OBRA | 441.180,37 |
| GASTOS DE FABRICACION | 1.768.217,01 |
| COSTO DE PRODUCCION | 18.322.053,42 |
| INV.INIC. PROD.TERM. | 3.505.882,76 |
| INV.FINAL PROD.TERM. | 5.211.646,34 |
| COSTO DE VENTAS | 16.616.289,84 |

14.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales que ha demandado la Empresa durante el ejercicio económico 2013, son los siguientes:

| | |
|-------------------------------|---------------------|
| GASTOS ADMINISTRATIVOS | |
| Gastos de Importaciones | 118.840,33 |
| Sueldos y Beneficios Sociales | 65.085,44 |
| Impuestos y Contribuciones | 49.485,79 |
| Depreciaciones | 280.178,65 |
| Transportes | 51.981,40 |
| Varios | 157.227,11 |
| | <u>722.798,72</u> |
| GASTOS DE VENTAS | |
| Sueldos y Beneficios Sociales | 1.133.398,80 |
| Transporte y Comunicaciones | 98.460,84 |
| Gastos de Movilizaciones | 1.869,00 |
| Varios | 721.848,90 |
| | <u>1.955.577,54</u> |

15.- OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES

Los otros egresos no operacionales hacen referencia a gastos bancarios e intereses pagados por US \$ 332.198.64, y, otros ingresos varios por el valor de US \$ 139.374,68.

16.- 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 | 1.390.504,91 |
| (-) 15% Participacion Empleados | B | 208.575,74 |
| (+) Gastos No Deducibles | | 37.702,52 |
| (-) Deducion Trabajad.Discap. | | 13.872,44 |
| Utilidad Gravable | | <u>1.205.759,25</u> |
| Impuesto Causado | C | 265.267,04 |
| Util.Ejercicio (A-B-C) | | <u>916.662,13</u> |

17.- 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.

18.- NEGOCIO EN MARCHA

Durante la Realización de esta auditoria no se ha dado ninguna circunstancia que afecte a la normal operatividad 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.

19.- CONCLUSIONES

De la auditoría 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 2013.

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



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