

106.344

Revisado  
C.A. 2010-05-14

## MEGAPARTS S.A. "MEGAPARSA"

Informe sobre el examen  
de los estados financieros

Años terminados al 31 de  
Diciembre del 2009 y 2008



## DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas  
**MEGAPARTS S.A. "MEGAPARSA"**  
Guayaquil, Ecuador

1. He examinado los balances generales de **MEGAPARTS S.A. "MEGAPARSA"**, al 31 de diciembre del 2009 y 2008, y los estados conexos de resultados, inversión de los accionistas y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas (Expresados en USDólares).

### **Responsabilidad de la administración:**

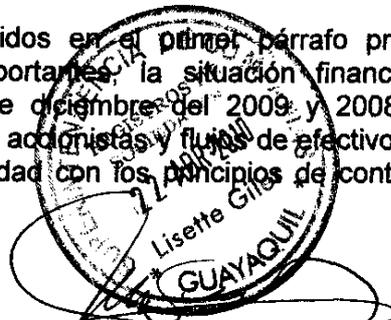
2. Los estados financieros con sus notas explicativas son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Esta responsabilidad incluye mantener mecanismos de control interno que aseguren la preparación de estados financieros libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables consistentes con las normas contables vigentes en Ecuador, así como el establecimiento de estimaciones contables apropiadas.

### **Responsabilidad del auditor:**

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basándome en mi auditoría. Mi examen se efectuó de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren de la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable pero no absoluta y determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores importantes. Mi auditoría incluye aquellas pruebas de los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoría que respaldan las transacciones registradas y su revelación en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen en gran medida del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo que podría representar cambios en los estados financieros. El proceso de auditoría incluye una evaluación del control interno que sirve como base para diseñar los procedimientos, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del mismo. La auditoría también incluyó la determinación del uso de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y de las estimaciones importantes realizadas por la Administración, así como la evaluación en conjunto de la presentación de los estados financieros. La auditoría efectuada establece bases razonables para mi opinión.

### **Opinión:**

4. En mi opinión, los estados financieros referidos en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **MEGAPARTS S.A. "MEGAPARSA"**, al 31 de diciembre del 2009 y 2008, y los resultados de sus operaciones, inversión de los accionistas y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con los principios de contabilidad descritos en la Nota B.



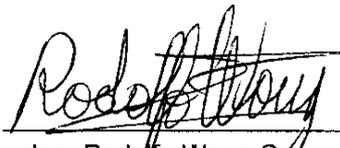
C.P.A./Econ. Alonso Hidrovo P.  
Licencia Profesional No.14.843  
Superintendencia de Compañías No.339

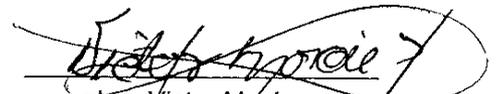
26 de marzo del 2010  
Guayaquil, Ecuador

**MEGAPARTS S.A. "MEGAPARSA"****BALANCES GENERALES**

(Expresados en USDólares)

	<b>Al 31 de diciembre del</b>	
	<b>2009</b>	<b>2008</b>
<b>ACTIVO</b>		
<b>ACTIVO CIRCULANTE:</b>		
Efectivo (Nota C)	329.476,33	88.607,95
Documentos y cuentas por cobrar (Nota D)	573.514,79	407.024,59
Inventarios (Nota E)	414.629,26	439.191,18
<b>TOTAL DEL ACTIVO CIRCULANTE</b>	<b>1.317.620,38</b>	<b>934.823,72</b>
<b>OTROS ACTIVOS (Nota F)</b>	<b>1.969,24</b>	<b>11.702,23</b>
<b>ACTIVO FIJO (Nota G)</b>	<b>50.250,08</b>	<b>84.728,24</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>1.369.839,70</b>	<b>1.031.254,19</b>
<b><u>PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS</u></b>		
<b>PASIVO CIRCULANTE:</b>		
Documentos y cuentas por pagar (Nota H)	627.256,62	526.674,43
Gastos acumulados por pagar (Nota I)	62.915,65	65.556,81
<b>TOTAL DEL PASIVO CIRCULANTE</b>	<b>690.172,27</b>	<b>592.231,24</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO (Nota J)</b>	<b>103.420,61</b>	<b>105.042,70</b>
<b>INVERSION DE LOS ACCIONISTAS (Nota K)</b>		
Capital social	10.000,00	10.000,00
Reserva legal	19.519,96	19.519,96
Resultados acumulados	546.726,86	304.460,29
<b>TOTAL INVERSION DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>576.246,82</b>	<b>333.980,25</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>1.369.839,70</b>	<b>1.031.254,19</b>

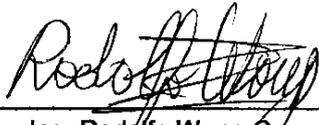
  
 Ing. Rodolfo Wong G.  
**Gerente General**

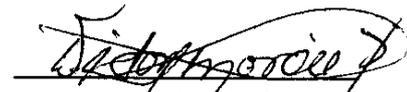
  
 Ing. Víctor Morán  
**Contador**

**MEGAPARTS S.A. "MEPARSA"****ESTADOS DE RESULTADOS**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre del	
	2009	2008
<b>INGRESOS:</b>		
Venta de repuestos	1.627.606,92	1.308.289,81
Dctos. y devoluciones	-	-223,56
Otros ingresos (Nota Q)	27.869,96	369,87
	<u>1.655.476,88</u>	<u>1.308.436,12</u>
<b>COSTO Y GASTOS:</b>		
Costo de repuestos	792.884,85	710.785,71
Gastos administrativos	147.860,46	113.567,28
Gastos de ventas	327.693,32	279.396,20
Gastos financieros	1.719,65	2.090,78
Otros gastos	-	-
	<u>1.270.158,28</u>	<u>1.105.839,97</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	385.318,60	202.596,15
Participación a los trabajadores (Nota R)	57.797,79	30.389,42
Impuesto a la renta (Nota R)	77.254,24	43.448,35
<b>(PERDIDA) UTILIDAD NETA</b>	<u>250.266,57</u>	<u>128.758,38</u>

  
 Ing. Rodolfo Wong  
 Gerente General

  
 Ing. Víctor Morán  
 Contador

**MEGAPARTS S.A. "MEGAPARSA"****ESTADOS DE INVERSION DE LOS ACCIONISTAS****AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

(Expresados en USDólares)

	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reservas		Resultados Acumulados
			Legal	Facultativa de Capital	
Saldo al 1 de enero del 2008	10.000,00	-	19.519,96	-	175.695,64
Utilidad neta					128.758,38
Aumento de Capital					0,00
Ajuste					6,27
Transferencia a la reserva legal año 2008					0,00
Saldo al 31 de diciembre del 2008	10.000,00	0,00	19.519,96	0,00	304.460,29
Utilidad neta					250.266,57
Abono utilidades 2008					(8.000,00)
Transferencia a la reserva legal año 2009			0,00		0,00
Saldo al 31 de diciembre del 2009	10.000,00	0,00	19.519,96	0,00	546.726,86

Ing. Rodolfo Wong G.  
Gerente General

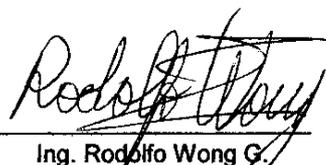
Ing. Víctor Morán  
Contador

Vea notas a los estados financieros

**MEGAPARTS S.A. "MEGAPARSA"**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresados en USDólares)

	<b>AL 31 de diciembre del</b>	
	<b>2009</b>	<b>2008</b>
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Efectivo recibido de clientes	1.627.606,92	1.308.289,81
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.433.961,74)	(1.284.419,61)
Intereses y comisiones pagadas	(1.719,65)	(2.090,78)
intereses y comisiones ganadas	0,00	0,00
Otros ingresos y egresos netos	27.869,96	369,87
Efectivo neto proveniente de (usado en) las actividades de operación	<u>219.795,49</u>	<u>22.149,29</u>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Compra de activos fijos	20.961,99	(25.777,55)
Otros activos	9.732,99	(6.779,09)
Efectivo neto proveniente de (usado en) las actividades de inversión	<u>30.694,98</u>	<u>(32.556,64)</u>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Efectivo entregado a accionista	(8.000,00)	0,00
Disminución del pasivo a largo plazo	(1.622,09)	(9.442,77)
Efectivo neto (usado en) proveniente de las actividades de financiamiento	<u>(9.622,09)</u>	<u>(9.442,77)</u>
<b>AUMENTO DEL EFECTIVO</b>	<b>240.868,38</b>	<b>(19.850,12)</b>
Saldo del efectivo al inicio del año	<u>88.607,95</u>	<u>108.458,07</u>
<b>SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b><u>329.476,33</u></b>	<b><u>88.607,95</u></b>

  
 Ing. Rodolfo Wong G.  
 Gerente General

  
 Ing. Víctor Morán  
 Contador

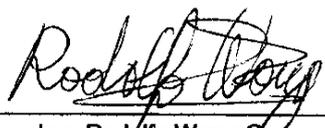
Vea notas a los estados financieros

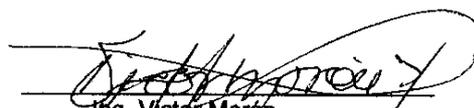
**MEGAPARTS S.A. "MEGAPARSA"****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Continuación)

(Expresados en USDólares)

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>UTILIDAD NETA(PERDIDA)</b>	250.266,57	128.758,38
Partidas conciliatorias:		
Depreciación	13.516,17	11.270,08
Ajuste		<u>6,27</u>
	<u>263.782,74</u>	<u>140.034,73</u>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Cuentas y documentos por cobrar	(166.490,20)	(154.676,01)
Inventarios	24.561,92	(165.728,73)
Cuentas y documentos por pagar	<u>97.941,03</u>	<u>202.519,30</u>
	<u>(43.987,25)</u>	<u>(117.885,44)</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>219.795,49</u>	<u>22.149,29</u>

  
 Ing. Rodolfo Wong G.  
 Gerente General

  
 Ing. Víctor Morán  
 Contador

Vea notas a los estados financieros

**MEGAPARTS S.A. "MEGAPARSA"****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008**

(Expresadas en USDólares)

**A. MEGAPARTS S.A. "MEGAPARSA S.A.:"**

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, el 19 de octubre del 2001. Su actividad principal es la compra y venta de repuestos para maquinaria y equipo pesado.

**B. PRINCIPIOS CONTABLES ECUATORIANOS:**

La Compañía mantiene sus registros contables en USDólares y de acuerdo con los principios contables del Ecuador, que son los mismos utilizados en la preparación de los estados financieros. A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizado:

Las provisiones para cuentas incobrables se establecen en función del 1% de los saldos de los créditos otorgados en el período. Las provisiones se cargan a gastos y los castigos se contabilizan contra la provisión. En el 2009 se consideró necesario establecer provisión.

Los inventarios de repuestos y accesorios se encuentran registrados al costo que no es mayor al mercado. Para su valuación se utiliza el método promedio.

Los activos fijos se registran al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

La vida útil estimada de los activos fijos es como sigue:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Vehículos	5
Equipo de oficina	10
Muebles de oficina	10
Equipo y programas de computación	3

**MEGAPARTS S.A. "MEGAPARSA"****B. PRINCIPIOS CONTABLES ECUATORIANOS** (Continuación):

Los ingresos y gastos se registran por el método devengado, los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan. Las cuentas por cobrar no incluyen un interés por concepto de financiamiento.

Moneda local: A partir del 10 de enero del 2000 el USDólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

**C. EFFECTIVO:**

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Caja	501.55	502.2
Bancos locales	328,974.78	88,105.75
	<u>329,476.33</u>	<u>88,607.95</u>

**D. CUENTAS POR COBRAR:**

		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cientes	(1)	511,231.49	387,796.71
Cuentas por cobrar empleados		5,016.80	3,638.01
Otras cuentas por cobrar	(2)	20,983.55	8,483.47
Anticipo a proveedores		0	889.83
Accionistas	(3)	12,587.69	6,216.57
Impuestos fiscales		23,695.26	0
		<u>573,514.79</u>	<u>407,024.59</u>

(1) Incluye US\$8.048,27 (US\$20.610,54 en el 2008) originado por la venta de repuestos a la empresa Hidalgo e Hidalgo S.A., y US\$61.715,91 (US\$2.423,01 en el 2008) correspondiente a la empresa Fopeco S.A.

(2) Incluye principalmente US\$12.384,16 por cheques protestados (US\$2.884,81 en el 2008).

(3) Estos valores no generan intereses ni tienen fecha de vencimiento definida.

**E. INVENTARIOS:**

		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Repuestos	(1)	354,870.22	269,430.43
Importaciones en tránsito	(2)	59,759.04	169,760.75
		<u>414,629.26</u>	<u>439,191.18</u>

**MEGAPARTS S.A. "MEGAPARSA"****E. INVENTARIOS** (Continuación):

(1) El saldo se compone de la siguiente forma:

	<b>Al 31 de diciembre del</b>	
	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Daewoo-Doosan	261,014.54	213,676.68
JCB	28,040.64	22,276.96
Hyundai	43,363.38	23,439.35
Volvo / samsung	19,318.10	7,600.30
Otros	3,133.56	2,437.14
	<u>354,870.22</u>	<u>269,430.13</u>

(2) Corresponde a 4 importaciones de repuestos por US\$59,759.04 (En el 2008 8 importaciones por US\$169,760.75).

**F. OTROS ACTIVOS:**

Al 31 de diciembre del 2009 corresponde a pagos anticipados a la compañía de seguros US\$1.969.24 y US\$1.721,90 en el 2008.

**G. ACTIVO FIJO:**

<b>Costo:</b>	<b>Saldo al</b>		<b>Saldo al</b>
<b>Propiedades</b>	<b>01/01/2009</b>	<b>Adiciones</b>	<b>31/12/2009</b>
Terrenos - Construcciones	48,844.45	(48,844.45)	
<b>Planta y equipo</b>			
Muebles y Enseres	4,843.18	2,383.56	7,226.74
Equipo de oficina	5,005.80	950.30	5,956.10
Equipo de computación	7,317.46	3,575.39	10,892.85
Vehículos	56,906.63	20,973.21	77,879.84
	<u>122,917.52</u>	<u>(20,961.99)</u>	<u>(101,955.53)</u>
Depreciación acumulada	<u>(38,189.28)</u>	<u>(13,516.17)</u>	<u>(51,705.45)</u>
	<u>84,728.24</u>	<u>(34,478.16)</u>	<u>50,250.08</u>

**MEGAPARTS S.A. "MEGAPARSA"****H. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR:**

		<b>Al 31 de diciembre del</b>	
		<b>2009</b>	<b>2008</b>
Proveedores	(1)	273,172.47	238,737.65
Anticipos de clientes		-1,450.00	-2,449.07
Accionistas		103,337.39	103,123.69
Otras cuentas por pagar	(2)	152,485.31	113,052.26
Documentos		14,128.94	21,827.94
Impuestos por pagar	(3)	85,582.51	52,381.96
		<u>627,256.62</u>	<u>526,674.43</u>

(1) Incluye principalmente **US\$272,911.16** (US\$232,250.15 en el 2008) por pagar a proveedores nacionales de bienes y servicios . Los plazos para el pago se inician desde la entrega de las facturas; estos saldos no causan interés.

(2) Incluye US\$9,018.36 (US\$32,743.17 en el 2008) por pagar al sr., Victor Orellana, y US\$ 14,126.45 por pagar a MIRTHEVI S.A.

(3) Incluye US\$77,254.24 (US\$31,197.26 en el 2008) de Impuesto a la renta, cuyo valor se deberá aplicar a los anticipos y las retenciones efectuadas por terceros.

**I. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:**

Al 31 de diciembre del 2009 incluye US\$57,797.79 ( en el 2008 US\$ 30,389.42) por 15% participación trabajadores, así como también incluye las provisiones legales de los beneficios sociales.

**J. PASIVO A LARGO PLAZO:**

		<b>Al 31 de diciembre del</b>	
		<b>2009</b>	<b>2008</b>
Documentos	(1)	892.20	2,514.29
Accionistas		102,528.41	102,528.41
		<u>103,420.61</u>	<u>105,042.70</u>

**MEGAPARTS S.A. "MEGAPARSA"****J. PASIVO A LARGO PLAZO:** (Continuación):

(1) Corresponde en el 2009 US\$892.20 por pagar al Banco de Guayaquil (en el 2008 US\$2.514.29.).

**K. INVERSION DE LOS ACCIONISTAS:**

**Capital social:** Representan 10,000 acciones comunes - autorizadas, emitidas y en circulación al valor nominal de US\$1.00 cada una.

**Reserva legal:** De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital, en el año 2009 no fue necesario efectuar dicha transferencia, ya que el saldo de esta cuenta excede el valor del capital social.

**Resultados Acumulados:** El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y pueden ser utilizados para la distribución de dividendos.

**L. PARTICIPACIÓN A LOS TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA:**

Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para sus trabajadores, el pago del 15% sobre las utilidades líquidas de la compañía, antes del cálculo del impuesto sobre la renta. El impuesto a la renta se determina sobre la base del 25% de las utilidades tributables o del 15% cuando se capitaliza las utilidades. La base de este cálculo fue como sigue:

	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Utilidad contable	385,318.60	202,596.15
Más:		
Gastos no deducibles	(1) 9,366.09	1,866.30
Total	394,684.69	204,462.45
Menos: Rentas exentas	27,869.96	278.86
15% participación de los trabajadores	(2) 57,797.79	30,389.42
Base imponible para impuesto a la renta	309,016.94	173,794.17
Impuesto a la renta	77,254.24	43,448.35

**MEGAPARTS S.A. "MEGAPARSA"****L. PARTICIPACIÓN A LOS TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**  
(Continuación):

- (1) Corresponde a pagos por gastos no deducibles del impuesto a la renta.
- (2) De acuerdo al Art. 42 del Reglamento de la LRTI., los gastos no deducibles no se consideran como base para el cálculo de la participación a los trabajadores.

**M. LITIGIOS LEGALES:**

La compañía, no tiene demandas legales.

**N. EVENTOS SUBSECUENTES:**

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados financieros por el período terminado el 31 de diciembre del 2009, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.