

PLANESEC
AUDITORES INDEPENDIENTES

PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA.

DIRECCION: Colón 548 y Boyacá, piso 7, Ofic. 5

TELEFONO: 042-512261

E MAIL: carloslimones@planesec.com

GUAYAQUIL - ECUADOR

Guayaquil, Julio 29 del 2011

Sres.

SUPER INTENDENCIA DE COMPAÑIAS

Exp. 106344

Ciudad.-

Estimados señores:

En cumplimiento a vuestras disposiciones, adjunto sírvase encontrar un ejemplar del informe de Auditoria sobre los estados financieros de la compañía **MEGAPARTS S.A.**, por el año terminado el 31 de diciembre del 2010.

Atentamente,

Planificación, Análisis y Asesoría
Cia. Ltda.
Wend

CARLOS LIMONES B.
Gerente de Auditoria

c.c.: File

MEGAPARTS S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**Sobre los estados financieros
Cortados al 31 de Diciembre del 2010**

MEGAPARTS S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

ÍNDICE:

Informe de los Auditores Independientes.

Balance General.

Estado de Resultados

Estado de Evolución del Patrimonio.

Estado de Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros.

PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA.
DIRECCION: Colón 548 y Boyacá, piso 7, Ofic. 5
TELEFONO: 042-512261
E MAIL: climones@planesec.com
GUAYAQUIL - ECUADOR

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

MEGAPARTS S. A.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **MEGAPARTS S. A.**, al 31 de diciembre del 2010, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
 2. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas; de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
 3. No observamos la toma de inventarios físicos de repuestos al 31 de diciembre del 2010 (mostrados por US\$ 388,019.23) porque esa fecha fue anterior a nuestra contratación como auditores para la compañía.
-

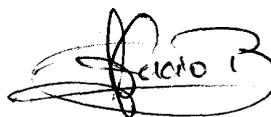
PLANESEC
AUDITORES INDEPENDIENTES

PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA.
DIRECCION: Colón 548 y Boyacá, piso 7, Ofic. 5
TELEFONO: 042-512261
E MAIL: climones@planesec.com
GUAYAQUIL - ECUADOR

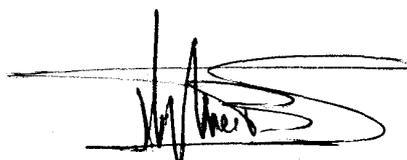
4. En nuestra opinión, excepto por el efecto de los ajustes, si los hubiere, que pudieran haberse expuesto de haber podido nosotros observar el inventario físico de repuestos tomado en diciembre 31 del 2010, como se explica en el párrafo precedente, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **MEGAPARTS S. A.**, al 31 de diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivos por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2010 de **MEGAPARTS S. A.**, requerido por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.



No. de Registro de la
Superintendencia de
Compañías: 227



Lorena Lucio Barco
Licencia Profesional
FNC. 10.384



Carlos Limones Borbor
Licencia Profesional
FNC. 2790

18 de Febrero del 2011

MEGAPARTS S. A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en dólares)

ACTIVOS

	<u>Notas</u>	
ACTIVOS CORRIENTES:		
Caja y bancos	C	151,999.12
Cuentas por cobrar	D	562,366.87
Inventarios	E	565,157.86
Gastos pagados por anticipado		2,691.02
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1,282,214.87
PROPIEDADES Y EQUIPOS:		
Equipos de oficina		6,775.97
Equipos de computación		11,240.53
Muebles y Enseres		7,514.25
Vehículos		104,388.86
		<u>129,919.61</u>
Menos - Depreciación acumulada		(68,122.08)
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS	F	61,797.53
TOTAL		<u>1,344,012.40</u>

Ver notas a los estados financieros

(Expresado en dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

PASIVOS CORRIENTES:

Notas

Cuentas pagar	G	657,573.47
Pasivos acumulados	H	44,605.60
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>702,179.07</u>
CUENTAS POR PAGAR A ACCIONISTAS	I	<u>95,721.41</u>
TOTAL PASIVOS		<u>797,900.48</u>

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social	10,000.00
Utilidades apropiadas	19,519.96
Déficit acumulado	516,591.96
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	<u>546,111.92</u>
TOTAL	<u><u>1,344,012.40</u></u>

Ver notas a los estados financieros

MEGAPARTS S. A.

**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

(Expresado en dólares)

INGRESOS		1,617,977.76
COSTO DE VENTA		(786,769.47)
Utilidad bruta		<u>831,208.29</u>
GASTOS OPERACIONALES:		
Gastos de Ventas	(412,904.13)	
Gastos Administrativos	(183,086.82)	
Gastos Financieros	(432.05)	(596,423.00)
Utilidad en operaciones		<u>234,785.29</u>
OTROS (EGRESOS) INGRESOS		<u>967.50</u>
Utilidad antes de la provisión de la participación de trabajadores		235,752.79
PARTICIPACION DE TRABAJADORES		<u>(35,362.92)</u>
Utilidad antes de la provisión del impuesto a la renta		200,389.87
IMPUESTO A LA RENTA		<u>(52,625.54)</u>
Utilidad del ejercicio		<u><u>147,764.33</u></u>

Ver notas a los estados financieros

MEGAPARTS S. A.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

(Expresado en dólares)

	Capital Social	Utilidades apropiadas		TOTAL	(Superávit) Acumulado
		Reserva			
		Legal	Facultativa		
Saldos al 31 de diciembre del 2009	10,000.00	19,519.96	-	19,519.96	546,726.86
Transacciones del año:					
Transferido a Dividendos por pagar	-	-	-	-	(123,932.80)
Pagos de dividendos 2007-2008	-	-	-	-	(53,966.43)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	147,764.33
Saldos al 31 de diciembre del 2010	<u>10,000.00</u>	<u>19,519.96</u>	<u>-</u>	<u>19,519.96</u>	<u>516,591.96</u>

Ver notas a los estados financieros

MEGAPARTS S. A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

(Expresado en dolares)

Flujos de Efectivo por las actividades de operación

Efectivo recibido de clientes	1,624,845.15
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros gastos	<u>(1,713,584.85)</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	<u><u>(88,739.70)</u></u>

Flujos de Efectivo por las actividades de Inversión

Compras de activos fijos, neto de bajas y/o ventas	<u>(27,964.08)</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	<u><u>(27,964.08)</u></u>

Flujos de Efectivo por las actividades de financiamiento

Disminución cuentas por pagar accionistas a largo plazo	(6,807.00)
Disminución neta del patrimonio	<u>(53,966.43)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u><u>(60,773.43)</u></u>

Disminución neta del efectivo (177,477.21)

Más efectivo al inicio del período 329,476.33

Efectivo al final del período 151,999.12

Ver notas a los estados financieros

(Expresado en dolares)

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO
DEL EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN:**

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO 147,764.33

Más:

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL
EJERCICIO AL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Amortizaciones	3,472.39
Depreciaciones	16,416.63
Provisión cuentas incobrables	5,721.65
Participación de trabajadores e impuesto a la renta	87,988.46
	<hr/>
	113,599.13

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:

Disminución en cuentas por cobrar	6,867.39
Aumento en inventarios	(150,528.60)
Aumento en gastos pagados por anticipado	(6,527.49)
Disminución en cuentas por pagar	(113,148.78)
Disminución en pasivos acumulados	(86,765.68)
	<hr/>
	(350,103.16)

**EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN**

(88,739.70)

Ver notas a los estados financieros

MEGAPARTS S. A.

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

NOTA A.- OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La compañía MEGAPARTS S.A., se constituyó en el 2001, con el objeto principal de la venta al por mayor de accesorios, partes y piezas de vehículos automotores, y de todo acto de comercio permitido por las leyes ecuatorianas.

NOTA B.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, emitidas por la Federación Nacional de Contadores y aprobadas por el Servicio de Rentas Internas y Superintendencia de Compañías. Los registros contables son llevados en Dólares de los E.U.A.

NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA "NIIF".- La Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 del 4 septiembre del mismo año y amparado en el artículo 294 de la Ley de Compañías, aprobó la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y determinó su aplicación para los estados financieros a partir del año 2010. El 20 de Noviembre del 2008 mediante Resolución 08.G. DSC.010, establece el cronograma de implementación de las NIIF. El cronograma de aplicación termina en el año 2012.

INVENTARIOS.- Los inventarios de repuestos se registran al costo de importación y compra locales, el cual no excede el valor de realización.

Los inventarios en tránsito se registran al costo específico según factura, más los gastos de nacionalización incurridos.

El costo se determina sobre la base del costo promedio.

PROPIEDADES Y EQUIPOS.- Las propiedades y equipos se muestran al costo de conformidad con las disposiciones legales, menos la correspondiente depreciación acumulada.

La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables, usando el método de la línea recta de acuerdo con las siguientes vidas útiles estimadas:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Equipos de oficina	10
Muebles y Enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

NOTA C.- CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2010, la cuenta caja y bancos consistía en:

Caja:			
Chica administración		US\$	501.55
Bancos:			
Del Pacifico C. A.	US\$	62,447.05	
Del Pichincha C. A.		30,940.33	
Internacional S. A.		<u>58,110.19</u>	<u>151,497.57</u>
		US\$	<u><u>151,999.12</u></u>

Las partidas de conciliación que muestran las conciliaciones bancarias, representan transacciones del ejercicio, los cheques girados y no cobrados corresponden a la última semana del mes de diciembre del 2010.

NOTA D.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2010, las cuentas por cobrar consistían en:

Clientes		US\$	521,671.97
Menos - provisión para reserva incobrables			<u>(9,307.53)</u>
			512,364.44
Empleados			7,176.59
Crédito Tributario:			
Retenciones del impuesto al valor agregado	US\$	8,944.81	
Anticipo de impuesto a la renta		904.92	
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta		<u>12,522.99</u>	<u>22,372.72</u>
Otras			<u>20,453.12</u>
		US\$	<u><u>562,366.87</u></u>

Durante el año 2010, el movimiento de Reserva para Cuentas Incobrables fue el siguiente:

Saldo al 1 de Enero del 2010	US\$	5,027.00
Provisión		5,721.65
Castigo de cartera años anteriores		(1,441.12)
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	US\$	<u>9,307.53</u>

NOTA E.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2010 los inventarios consistían en:

Inventarios de repuestos	US\$	388,019.23
En tránsito		177,138.63
	US\$	<u>565,157.86</u>

NOTA F.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento de las cuentas de propiedades y equipos durante el año 2010, se detalla a continuación:

	Saldos al 1 de Enero del 2010	Adiciones y transferencias	Saldos al 31 de Diciembre del 2010
Equipos de Oficina	5,956.10	819.87	6,775.97
Equipos de Computación	10,892.85	347.68	11,240.53
Muebles y Enseres	7,226.74	287.51	7,514.25
Vehículos	77,879.84	26,509.02	104,388.86
	101,955.53	27,964.08	129,919.61
Depreciación acumulada	(51,705.45)	(16,416.63)	(68,122.08)
Total Propiedades y Equipos	US\$ <u>50,250.08</u>	<u>11,547.45</u>	<u>61,797.53</u>

Las principales adiciones registradas durante el período 2010 corresponden a:
Un vehículo Jeep Nissan, adquirido en Junio, 21 del 2010 para el transporte y movilización de los principales ejecutivos de la compañía.

NOTA G.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2010, las cuentas por pagar consistían en:

Proveedores Locales		US\$	315,465.81
Préstamos accionistas			72,819.15
Dividendos por pagar (a)			123,932.82
Cuentas por pagar al IESS			2,002.05
Impuestos por pagar:			
Impuesto a la renta compañía	US\$	52,625.54	
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta		3,360.58	
Retenciones del IVA		<u>228.66</u>	56,214.78
Otras (b)			<u>87,138.86</u>
		US\$	<u>657,573.47</u>

a) Los dividendos por pagar a los accionistas corresponden a valores que fueron transferidos de la cuenta patrimonial superávit acumulado de años anteriores, y que a la fecha no han sido cancelados.

b) Las otras cuentas por pagar corresponden a deudas con terceros que no devengan intereses; los acreedores mas representativos son: Pedro Segundo López López US\$ 35,450.80, Víctor Francisco Orellana Barrionuevo US\$ 32,925.46 y la compañía Cimpelsa S. A. US\$ 13,313.84.

NOTA H.- PASIVOS ACUMULADOS

El siguiente es el detalle del movimiento durante el año y los saldos al 31 de diciembre del 2010 en las cuentas de pasivos acumulados:

		SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2010	PROVISIONES	PAGOS Y/O UTILIZACIONES	SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
Beneficios Sociales	US\$	<u>96,008.36</u>	<u>62,768.08</u>	<u>(114,170.84)</u>	<u>44,605.60</u>

NOTA I.- CUENTAS POR PAGAR A ACCIONISTAS

Esta cuenta representa entregas de los accionistas para capital de trabajo de la compañía, que no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

NOTA J.- IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para impuesto a la renta por el año 2010, ha sido calculada aplicando el 25% sobre el valor de las utilidades gravables de la compañía.

El Servicio de Rentas Internas, con el propósito de mejorar las recaudaciones tributarias en el país, a través de resoluciones publicadas en diversos Registros Oficiales, ha expedido las normas reglamentarias para lograr dicho objetivo, pudiendo existir alguna interpretación, que ocasione que la Compañía tenga que realizar provisión alguna.

NOTA K.- RESERVAS LEGAL Y FACULTATIVA

La ley requiere que cada compañía limitada transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que esta reserva llegue al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse a los socios excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operación así como para capitalizarse.

La reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los socios.

NOTA O.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de preparación de estos estados financieros (18 de Febrero del 2011) no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.
