

106344

MEGAPARTS S.A. "MEGAPARSA"

Informe sobre el examen
de los estados financieros

Años terminados al 31 de
diciembre del 2008 y 2007



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas

MEGAPARTS S.A. "MEGAPARSA"

Guayaquil, Ecuador

1. Hemos examinado los balances generales de **MEGAPARTS S.A. "MEGAPARSA"**, al 31 de diciembre del 2008 y 2007, 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:

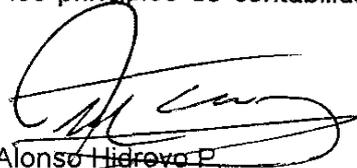
2. Los estados financieros con sus notas explicativas son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Esta responsabilidad incluye mantener mecanismos de control interno que aseguren la preparación de estados financieros libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error; seleccionar 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. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basándonos en nuestra auditoría. Nuestros exámenes se efectuaron 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. Nuestra 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. Creemos que la auditoría efectuada establece bases razonables para nuestra opinión.

Opinión:

4. En nuestra 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 2008 y 2007, 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.



Alonso Hidrovo P.

27 de marzo del 2009
Guayaquil, Ecuador

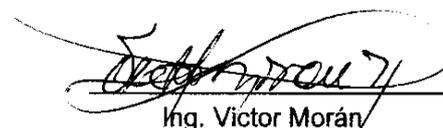
Licencia Profesional No.14.843
Superintendencia de Compañías No.339

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

(Expresados en USDólares)

	Al 31 de diciembre del	
	2008	2007
ACTIVO		
ACTIVO CIRCULANTE:		
Efectivo (Nota C)	88,607.95	108,458.07
Cuentas por cobrar (Nota D)	407,024.59	252,348.58
Inventarios (Nota E)	439,191.18	273,462.45
TOTAL DEL ACTIVO CIRCULANTE	934,823.72	634,269.10
OTROS ACTIVOS (Nota F)	11,702.23	4,923.14
ACTIVO FIJO (Nota G)	84,728.24	70,220.77
TOTAL DEL ACTIVO	1,031,254.19	709,413.01
<u>PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS</u>		
PASIVO CIRCULANTE:		
Documentos y cuentas por pagar (Nota H)	526,674.43	342,898.31
Gastos acumulados por pagar (Nota I)	65,556.81	46,813.63
TOTAL DEL PASIVO CIRCULANTE	592,231.24	389,711.94
PASIVO A LARGO PLAZO (Nota J)	105,042.70	114,485.47
INVERSION DE LOS ACCIONISTAS (Nota K)		
Capital social	10,000.00	10,000.00
Reserva legal	19,519.96	19,519.96
Resultados acumulados	304,460.29	175,695.64
TOTAL INVERSION DE LOS ACCIONISTAS	333,980.25	205,215.60
TOTAL DEL PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS	1,031,254.19	709,413.01

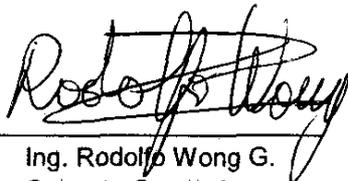

 Ing. Rodolfo Wong G
 Gerente General

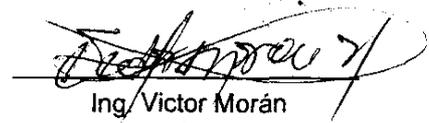

 Ing. Víctor Morán
 Contador

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

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre del	
	2008	2007
INGRESOS:		
Venta de repuestos	1,308,289.81	880,699.23
Dctos. y devoluciones	-223.56	-
Otros ingresos	369.87	45.24
	<u>1,308,436.12</u>	<u>880,744.47</u>
COSTO Y GASTOS:		
Costo de repuestos	710,785.71	488,188.61
Gastos administrativos	113,567.28	103,178.09
Gastos de ventas	279,396.20	186,055.23
Gastos financieros	2,090.78	2,618.12
Otros gastos	-	485.00
	<u>1,105,839.97</u>	<u>780,525.05</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	202,596.15	100,219.42
Participación a los trabajadores (Nota L)	30,389.42	15,032.91
Impuesto a la renta (Nota L)	<u>43,448.35</u>	<u>21,696.69</u>
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	<u><u>128,758.38</u></u>	<u><u>63,489.82</u></u>


 Ing. Rodolfo Wong G.
 Gerente General

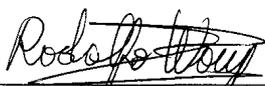

 Ing. Victor Morán
 Contador

Vea notas a los estados financieros

MEGAPARTS S.A. "MEGAPARSA"**ESTADOS DE INVERSION DE LOS ACCIONISTAS****AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007**

(Expresados en USDólares)

	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reservas		Resultados Acumulados
			Legal	Facultativa	
Saldo al 1 de enero del 2007	10,000.00	-	13,170.97	-	118,554.79
Utilidad neta					63,489.83
Aumento de Capital	0.00				0.00
Transferencia a la reserva legal año 2007			6,348.98		(6,348.98)
Saldo al 31 de diciembre del 2007	10,000.00	0.00	19,519.95	0.00	175,695.64
Utilidad neta					128,758.38
Ajuste		0.00			6.27
Transferencia a la reserva legal año 2008			0.00		0.00
Saldo al 31 de diciembre del 2008	10,000.00	0.00	19,519.95	0.00	304,460.29



Ing. Rodolfo Wong G.
Gerente General



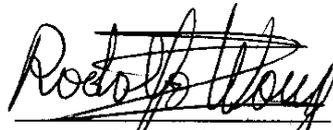
Ing. Victor Morán
Contador

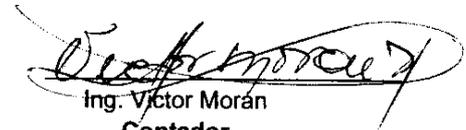
Vea notas a los estados financieros

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

(Expresados en USDólares)

	<u>AL 31 de diciembre del</u> <u>2008</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Efectivo recibido de clientes	1,308,289.81
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,284,419.61)
Intereses y comisiones pagadas	(2,090.78)
intereses y comisiones ganadas	0.00
Otros ingresos y egresos netos	<u>369.87</u>
Efectivo neto proveniente de (usado en) las actividades de operación	<u>22,149.29</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Compra de activos fijos	(25,777.55)
Otros activos	<u>(6,779.09)</u>
Efectivo neto proveniente de (usado en) las actividades de inversión	<u>(32,556.64)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Sobregiros y obligaciones bancarias	0.00
Disminución del pasivo a largo plazo	<u>(9,442.77)</u>
Efectivo neto (usado en) proveniente de las actividades de financiamiento	<u>(9,442.77)</u>
AUMENTO DEL EFECTIVO	(19,850.12)
Saldo del efectivo al inicio del año	<u>108,458.07</u>
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>88,607.95</u></u>


Ing. Rodolfo Wong G
Gerente General


Ing. Víctor Morán
Contador

Vea notas a los estados financieros

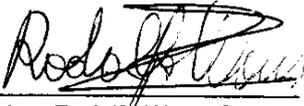
MEGAPARTS S.A. "MEGAPARSA"**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Continuación)

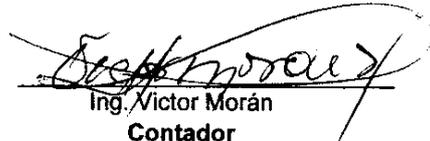
(Expresados en USDólares)

Al 31 de diciembre del
2008**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL EFECTIVO
NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE
OPERACIÓN**

UTILIDAD NETA(PERDIDA)	128,758.38
Partidas conciliatorias:	
Depreciación	11,270.08
Ajuste	6.27
	<u>140,034.73</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:	
Cuentas y documentos por cobrar	(154,676.01)
Inventarios	(165,728.73)
Cuentas y documentos por pagar	<u>202,519.30</u>
	<u>(117,885.44)</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u><u>22,149.29</u></u>



Ing. Rodolfo Wong G.
Gerente General



Ing. Victor Morán
Contador

Vea notas a los estados financieros

MEGAPARTS S.A. "MEGAPARSA"**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007**

(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 2008 no 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>2008</u>	<u>2007</u>
Caja	502.20	401.35
Bancos locales	88.105.75	108.056.72
	<u>88.607.95</u>	<u>108.458.07</u>

D. CUENTAS POR COBRAR:

		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Cientes	(1)	387.796.71	236.774.52
Cuentas por cobrar empleados		3.638.01	328.01
Otras cuentas por cobrar	(2)	8.483.47	8.871.00
Anticipo a proveedores		889.83	0
Accionistas	(3)	6.216.57	6.375.05
		<u>404.024.59</u>	<u>252.348.58</u>

(1) Incluye US\$20,610.54 (US\$27,074.44 en el 2007) originado por la venta de repuestos a la empresa Hidalgo e Hidalgo S.A., y US\$38,243.26 (US\$0 en el 2007) correspondiente a la empresa Equitesa S.A.

(2) Incluye principalmente US\$2,884.81 por cheques protestados (US\$3,104.81 en el 2007).

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

E. INVENTARIOS:

		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Repuestos	(1)	269,430.43	193,590.23
Importaciones en tránsito	(2)	169,760.75	79,872.22
		<u>439,191.18</u>	<u>273,462.45</u>

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

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

	Al 31 de diciembre del	
	2008	2007
Daewoo	213,676.68	150,563.61
JCB	22,276.96	29,180.55
Hyundai	23,439.35	5,486.63
Volvo / samsung	7,600.30	5,866.53
Otros	2,437.14	2,492.91
	<u>269,430.43</u>	<u>193,590.23</u>

(2) Corresponde a 8 importaciones de repuestos por US\$169,760.75 (En el 2007 5 importaciones por US\$79,872.22).

F. OTROS ACTIVOS:

Al 31 de diciembre del 2008 corresponde a pagos anticipados a la compañía de seguros US\$1,721.90 y a crédito tributario del iva por \$ 9,980.33 (en el 2007 US\$1,118.05 y US\$3,815.69 respectivamente).

G. ACTIVO FIJO:

Costo:	Saldo al		Saldo al
Propiedades	01/01/2008	Adiciones	31/12/2008
Terrenos - Construcciones	48,844.45		48,844.45
Planta y equipo			
Muebles y Enseres	4,612.95	230.23	4,843.18
Equipo de oficina	4,405.77	600.03	5,005.80
Equipo de computación	5,880.37	1,437.09	7,317.46
Vehiculos	33,396.43	23,510.20	56,906.63
	97,139.97	25,777.55	122,917.52
Depreciación acumulada	<u>(26,919.20)</u>	<u>(11,270.08)</u>	<u>(38,189.28)</u>
	<u>70,220.77</u>	<u>(14,507.47)</u>	<u>84,728.24</u>

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

		Al 31 de diciembre del	
		2008	2007
Proveedores	(1)	238,737.65	142,836.28
Anticipos de clientes		-2,449.07	1,558.56
Accionistas		103,123.69	71,557.66
Otras cuentas por pagar	(2)	113,052.26	110,141.96
Documentos		21,827.94	2,421.73
Impuestos por pagar	(3)	52,381.96	14,382.12
		<u>526,674.43</u>	<u>342,898.31</u>

(1) Incluye principalmente **US\$232,250.15** (US\$84,695.40 en el 2007) 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\$32,743.17 (US\$25,016.65 en el 2007) por pagar al sr., Victor Orellana.

(3) Incluye US\$31,197.26 (US\$11,629.49 en el 2007) de Impuesto a la renta, cuyo valor fue neteado dentro del ejercicio económico con las retenciones efectuados por terceros.

I. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2008 incluye US\$30,389.42 (en el 2007 US\$ 15,032.91) por 15% participación trabajadores, así como también incluye las provisiones legales de los beneficios sociales.

J. PASIVO A LARGO PLAZO:

		Al 31 de diciembre del	
		2008	2007
Documentos	(1)	2,514.29	11,957.06
Accionistas		102,528.41	102,528.41
		<u>105,042.70</u>	<u>114,485.47</u>

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

- (1) Corresponde en el 2008 US\$2,514.29 por pagar al Banco de Guayaquil (en el 2007 US\$8,014.19 y US\$ 3,942.87 por pagar a la Junta de Beneficencia y Bco., de Guayaquil respectivamente).

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 2008 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:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Utilidad contable	202,596.15	100,219.44
Más:		
Gastos no deducibles	(1) 1,866.30	1,600.26
Total	<u>204,462.45</u>	<u>101,819.70</u>
Menos: Rentas exentas	278.86	
15% participación de los trabajadores	(2) 30,389.42	15,032.91
Base imponible para impuesto a la renta	<u>173,794.17</u>	<u>86,786.79</u>
Impuesto a la renta	<u>43,448.35</u>	<u>21,696.69</u>

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 2008, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.