

Bancres Cia. Ltda.

Audidores & Consultores Independientes

Colón 602 y Boyacá
Email: bancres@hotmail.es
Telefax: 2-306234 - Telf.: 2-207873
Guayaquil - Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Junta de Directores de
ECUAPAR ECUATORIANA DE PARTES S.A.

Hemos auditado el balance general adjunto de **ECUAPAR ECUATORIANA DE PARTES S.A.**, Al 31 de Diciembre del 2010 y los correspondientes estados de patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por el año terminado a esa fecha, así como el resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno adecuados para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad, y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo a las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustentan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de las normas y prácticas contables utilizadas y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideremos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



Bancres Cia. Ltda.

Audidores & Consultores Independientes

Colón 602 y Boyacá
Email: bancres@hotmail.es
Telefax: 2-306234 - Telf.: 2-207873
Guayaquil - Ecuador

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ECUPAR ECUATORIANA DE PARTES S.A.**, al 31 de diciembre del 2010, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Asunto de Énfasis

La compañía deberá aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del 1 de Enero del 2012, de acuerdo con disposiciones legales de la Superintendencia de Compañías, para tal efecto se establece como período de transición el año 2011 y presentará sus estados financieros comparativos a partir del ejercicio económico del año 2012.

Auditor General

SC. RNAE 039
Mayo 6, 2011



Ing. Carlos Béjar Morales
Ing. Carlos Béjar Morales
GERENTE GENERAL
Registro 10.715

ECUAPAR ECUATORIANA DE PARTES S.A.

BALANCE GENERAL

TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

Expresado en U.S. \$

ACTIVOS	NOTAS	
ACTIVOS CORRIENTES		
Caja y Bancos	4	273.624
Cuentas por Cobrar		9.870
Inventarios	5	218.419
Gastos Anticipados	6	43.157
Total		<u>545.070</u>
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	7	
Terrenos		333.796
Edificios e instalaciones		597.757
Maquinarias, Equipos y matrices		10.517.839
Herramientas		6.086
Vehículo		87.584
Equipos de Oficina y de computación		28.815
Proyectos en curso		119.238
Sub-total		11.690.815
Menos: Depreciación acumulada		(9.424.711)
Propiedades, neto		<u>2.266.104</u>
OTROS ACTIVOS		<u>1.562</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>2.812.736</u>
PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES		
Vencimiento corriente deuda a largo plazo	10	71.128
Cuentas por pagar	8	111.485
Gastos Acumulados	9	78.357
Total		<u>260.970</u>
PASIVO A LARGO PLAZO	10	<u>818.751</u>
PATRIMONIO		
Capital Social	11	1.000.000
Reserva legal y por valuación		388.991
Utilidades Años Anteriores		290.600
Utilidad del ejercicio		53.424
		<u>1.733.015</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>2.812.736</u>

Ver notas a los estados financieros



ECUAPAR ECUATORIANA DE PARTES S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

Expresado en U.S. \$

INGRESOS

Ventas Netas 3.873.026

COSTOS Y GASTOS:

Costo de Ventas 3.187.749

Gastos de administración y ventas 376.223

Depreciaciones 103.976

Jubilación patronal y desahucio 43.680

Total 3.711.628

UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL 161.398

OTROS (EGRESOS) INGRESOS

Intereses y gastos financieros bancarios y de terceros (58.523)

Comisión Aval bancario (37.240)

Otros (12.211)

Total (107.974)

UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTO A LA RENTA 53.424

ESTADO DEL PATRIMONIO

TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

Expresado en U.S.\$

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Valuación</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Utilidad (Pérdida) Acumulada</u>
Saldo Enero 1, 2010	1.000.000	326.445	38.029	410.117
Apropiación año 2009			24.517	(24.517)
Provisión dividendos años anteriores				(95.000)
Utilidad antes de participación e impuesto a la renta				53.424
Saldo Diciembre 31, 2010	<u>1.000.000</u>	<u>326.445</u>	<u>62.546</u>	<u>344.024</u>



Ver notas a los estados financieros

ECUAPAR ECUATORIANA DE PARTES

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

Expresado en U.S. \$

Flujo de Efectivo proveniente en actividades de Operación:

Utilidad del Ejercicio 53.424

Ajustes por:

Depreciación 103.975

Provisión beneficios sociales e intereses financieros 78.357

Provisión jubilación patronal y desahucio 43.680

Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital trabajo. 279.436

Cambios en activos y pasivos de operación:

Disminución en cuentas por cobrar 91.763

Disminución en inventarios 54.353

Disminución en gastos anticipados 10.238

Aumento en otros activos (1.148)

Disminución en gastos acumulados (134.956)

Disminución en cuentas por pagar (237.752)

Total (217.502)

Efectivo neto usado en Actividades de Operación 61.934

Flujo de efectivo proveniente de Actividades de Inversión:

Propiedades y Equipos, neto (204.783)

Flujo de efectivo proveniente de Actividades de Financiamiento:

Préstamos bancarios, vencimiento corriente deuda a largo plazo (80.417)

Pago jubilación patronal (18.457)

(98.874)

Aumento (Disminución) en efectivo (241.723)

Efectivo al principio del año 515.347

Efectivo al final del año 273.624



Ver notas a los estados financieros

ECUAPAR ECUATORIANA DE PARTES S.A.

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

1.- DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA

La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil en Agosto del año 1.979 con el nombre de ECUAPAR ECUATORIANA DE PARTES S.A. (ECUAPAR S.A.). La actividad principal de la compañía es la fabricación y comercialización de partes y piezas metálicas para cocinas y accesorios eléctricos. En el año 2004 mediante fusión absorbió a la compañía ALCON.

2.-PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES Y BASES DE PRESENTACION

Las políticas contables de la compañía son las determinadas por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), siendo el Organismo Técnico de la Federación Nacional de Contadores con la participación de delegados de la Normas Ecuatorianas de Contabilidad o sus reformas, las mismas que serán publicadas en el Registro Oficial.

Normas Internacionales de Información Financiera.- Por disposiciones legales de la Superintendencia de Compañías y de acuerdo con la Resolución No.08.G.DSC.010 de fecha Noviembre 20 de 2008 y publicada en el R.O. 498 de Diciembre 31,2008, se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", que a partir de los años 2010, 2011 y 2012 deben implementar las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

Caja y Bancos y equivalentes de efectivo.- Representa el efectivo disponible y saldos a favor de la compañía en bancos locales y del exterior, así como avales bancarios por facturación a clientes, los mismos que son descontados en sistema financiero.

Inventarios.- Están registrados al costo promedio de compra. Los inventarios en tránsito al costo específico de compra mas gastos de nacionalización entre otros costos.

Propiedades y Equipos.- Están registrados al costo de adquisición. Los activos son depreciados de acuerdo al método de línea recta en función de los años de vida útil estimada en 20 años para edificios, 10 años para equipos de oficina, maquinarias, equipo y matricerías, 3 años para equipos de computación y 5 años para vehículos. La depreciación por reavaluo de activo fiscalmente es un gasto no deducible.

Participación de trabajadores.- Está constituido de acuerdo con disposiciones legales a las tasas del 15%, y es aplicado a las utilidades retenidas en el siguiente ejercicio económico

Impuesto a la renta.- La tarifa impositiva es del 25% sobre la base imponible o utilidad contable o utilidad gravable después de conciliación tributaria. Si el impuesto causado aplicado a la base imponible o utilidad contable o utilidad gravable después de conciliación tributaria, es inferior al anticipo calculado o determinado de impuesto a la renta para el ejercicio fiscal corriente, de acuerdo a lo estipulado en el Art.41 numeral 2 literal (b), este último se convierte en el impuesto a la renta del año, al que se aplicará los pagos anticipados de impuesto y las retenciones en la fuente del año. El valor del impuesto a la renta se aplica a las utilidades retenidas en el siguiente ejercicio económico.

ECUAPAR ECUATORIANA DE PARTES S.A.

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

Reserva Legal.- De las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva por valuación.- Proviene del revalúo efectuado en el año 2004 a los rubros terrenos, edificio, maquinarias y matrices. Puede ser capitalizado previa absorción de pérdidas de ejercicios de años anteriores y/o actuales.

3. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

Año terminado	Variación
Diciembre 31	Porcentual
2007	3,32
2008	8,83
2009	4,31
2010	3,33

4.- CAJA Y BANCOS

Caja chica	192
Caja General (Valores Negociables)	161.597
Bancos	<u>11.835</u>
TOTAL	<u>273.624</u>

Valores negociables representan avales bancarios por facturación, los mismos que son descontados a un promedio del 8.70% anual.

5.- INVENTARIOS

Productos Terminados	46.772
Materia Prima y Materiales	115.051
Productos en Proceso	<u>56.567</u>
TOTAL	<u>218.419</u>



6.- GASTOS ANTICIPADOS

Crédito tributario impuesto a la renta	40.026
Seguros	<u>3.131</u>
TOTAL	<u>43.157</u>

ECUAPAR ECUATORIANA DE PARTES S.A.

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

Crédito tributario impuesto a la renta constituye los valores que le retuvieron a la empresa por sus ventas en el año 2010 por el valor de \$ 38.714 y por impuesto a la salida de divisas por importaciones sin gravámenes por \$ 1.312 de acuerdo con disposiciones legales tributarias, los que se aplicarán al impuesto causado del ejercicio que fue de \$ 44.379, impuesto que es provisionado en el siguiente ejercicio económico con cargo a utilidades retenidas.

7.- PROPIEDAD Y EQUIPO

Saldo inicial, a Enero 1, 2010	
Costo revaluado	11.486.032
Adquisiciones	<u>204.783</u>
Total	11.690.815
Menos: Depreciación acumulada, incluye US \$ 8.795.860 por reavalúo efectuada en años anteriores	<u>(9.424.711)</u>
Saldo a Diciembre 31, 2010	<u>2.266.104</u>

Edificaciones están dadas en garantía hipotecaria y vehículos en garantía prendaria por préstamos bancarios y de instituciones financieras.

8.- CUENTAS POR PAGAR

Proveedores locales y del exterior	92.106
Impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente	8.256
less	<u>11.123</u>
TOTAL	<u>111.485</u>

9.- GASTOS ACUMULADOS

Rol de Pagos	7.607
Beneficios Sociales	25.868
Intereses por Pagar	<u>44.882</u>
TOTAL	<u>78.357</u>

10.- PASIVO A LARGO PLAZO

Créditos externos con vencimientos en abril 2011 (\$50.000) y mayo 2011 (\$100.000), renovable a dos años. Tasa de interés del 9% anual pagaderos trimestralmente.	150.000
Créditos externos con vencimientos en julio 2011(\$ 60.000), renovable a dos años, y abril 2012 (\$ 80.000). Tasa de interés del 7.25% anual, pagaderos trimestralmente.	<u>140.000</u>
Pasan	290.000

ECUAPAR ECUATORIANA DE PARTES S.A.

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

10.- PASIVO A LARGO PLAZO (CONTINUACION)

Vienen	290.000
Préstamo bancario prendario por \$ 28.572,44 concedido en 2008 con pagos mensuales de capital e intereses. Tasa efectiva anual 12,24% reajutable cada 180 días. Saldo.	8.097
Menos.- Vencimiento corriente 2011	<u>(8.097)</u>
	<u>0</u>
Préstamo bancario prendario por \$ 10.694,78 concedido en 2008 con pagos mensuales de capital e intereses. Tasa efectiva anual 12.24% reajutable cada 180 días. Saldo.	3.031
Menos.- Vencimiento corriente 2011	<u>(3.031)</u>
	<u>0</u>
Préstamo hipotecario por \$ 300.000 con vencimiento en Junio 2014, 2 semestres de período de gracia. Tasa efectiva anual 9.0454% reajutable cada 180 días. Pago semestrales de capital e intereses	240.000
Menos.-Vencimiento corriente 2011	<u>(60.000)</u>
	<u>180.000</u>
Préstamo compañía relacionada que no generan intereses	44.073
Dividendos años anteriores	95.000
Otros	15.000
Jubilación patronal y Desahucio	<u>194.678</u>
TOTAL	<u>818.751</u>

Total vencimiento corriente año 2011 \$ 71.128.

13.- CAPITAL SOCIAL

A diciembre 31 del 2010 el capital social está constituido por 1.000.000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

14.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha del informe de los auditores independientes no se produjeron eventos que en opinión de la administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.