

Bancres Cia. Ltda



Auditores & 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 2008 y los correspondientes estados de resultado, de patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por el año terminado a esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estados financieros, basados en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada 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 errores importantes. 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 nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ECUAPAR ECUATORIANA DE PARTES S.A.**, Al 31 de diciembre del 2008, los resultados de sus operaciones y los flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.



Auditores & Consultores Independientes

SC. RNAE 039
Junio 16, 2009


Ing. Carlos Béjar Morales
GERENTE GENERAL
Registro 10.715

ECUAPAR ECUATORIANA DE PARTES S.A.**BALANCE GENERAL
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008****ACTIVOS****ACTIVOS CORRIENTES**

	NOTAS	
Caja y Bancos	4	362.726
Cuentas por Cobrar	5	80.687
Inventarios	6	267.599
Gastos Anticipados	7	150.845
Total		<u>861.857</u>

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

	8	
Terrenos	333.796	
Edificios	536.317	
Maquinarias y Equipos	9.823.676	
Herramientas	17.790	
Vehículo	101.921	
Equipos de Oficina	79.546	
Instalaciones	86.000	
Equipo de computación	24.945	
Proyecto en Curso	11.080	
Matrices	<u>1.177.706</u>	
Sub-total	12.192.777	
Menos: Depreciación acumulada	(9.964.058)	
Propiedades, neto	<u>2.228.719</u>	

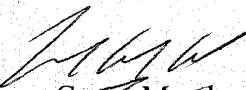
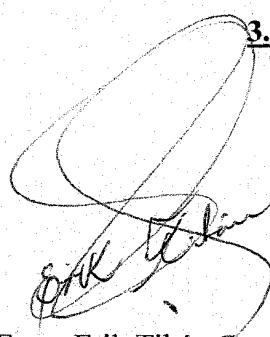
OTROS ACTIVOS**TOTAL ACTIVOS****1.415****3.091.991****Ver notas a los estados financieros**

ECUAPAR ECUATORIANA DE PARTES S.A.**BALANCE GENERAL
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008****PASIVOS****NOTAS****PASIVOS CORRIENTES**

Préstamo bancario	9	19.354
Cuentas por pagar	10	436.568
Gastos Acumulados	11	<u>161.302</u>
Total		<u>617.224</u>

PASIVO A LARGO PLAZO12 **898.543****PATRIMONIO**

Capital Social	13	1.000.000
Reservas		17.439
Reservas por valuación		326.444
Utilidades Años Anteriores		26.434
Utilidad del ejercicio		<u>205.907</u>
		<u>1.576.224</u>

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO**3.091.991**
Ing. Jorge Costa March
GERENTE GENERAL
Econ .Erik Tibán Carrera
CONTADOR**Ver notas a los estados financieros**

ECUAPAR ECUATORIANA DE PARTES S.A.**ESTADO DE RESULTADOS
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008****INGRESOS:**

Ventas Netas 5.952.273

COSTOS Y GASTOS:

Costo de Ventas	4.903.268
Gastos de ventas	24.573
Gastos de administración	475.672
Total	5.403.513

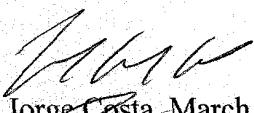
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL 548.759**OTROS (EGRESOS) INGRESOS**

Intereses y gastos financieros bancarios y de terceros	(71.931)
Comisión Aval bancario	(77.493)
Otros	(17.436)
Total	(166.860)

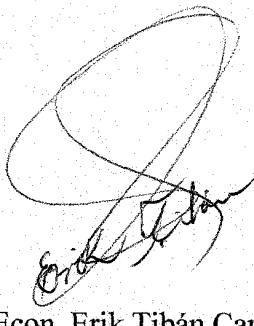
Utilidad (Perdida) del Ejercicio 381.899

Participación de Trabajadores 57.285

Impuesto a la Renta 118.707

UTILIDAD(PERDIDA) DEL EJERCICIO 205.907

Ing. Jorge Costa March
GERENTE GENERAL



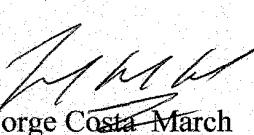
Econ. Erik Tibán Carrera
CONTADOR

Ver notas a los estados financieros

ECUAPAR ECUATORIANA DE PARTES S.A.

**ESTADO DEL PATRIMONIO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Valuación</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Utilidad (Pérdida) Acumulad</u>
Saldo Enero 1, 2008	1.000.000	326.444	9.036	101.288
Apropiación año 2007			8.403	(8.403)
Ajustes de años anteriores				(1.451)
Distribución de Dividendo				(65.000)
Utilidad del ejercicio				381.899
Particip. Utilidades e Impo. Renta 2008				(152.759)
Saldo Diciembre 31,2008	<u>1.000.000</u>	<u>326.444</u>	<u>17.439</u>	<u>232.341</u>


Ing. Jorge Costa March
GERENTE GENERAL


Econ. Erik Tibán Carrera
CONTADOR

Ver nota a los estados financieros

ECUAPAR ECUATORIANA DE PARTES

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

Flujo de Efectivo proveniente en actividades de Operación:

Utilidad del Ejercicio	205.907
------------------------	----------------

Ajustes por:

15% Trabajadores e impuesto a la renta	175.992
Depreciación	105.420
Provisión beneficios sociales e intereses financieros	104.018
Provisión jubilación patronal y desahucio	<u>152.924</u>

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

744.261

Cambios en activos y pasivos de operación:

Disminución en cuentas por cobrar	75.129
Disminución en inventarios	2.913
Aumento en gastos anticipados	(30.851)
Aumento en otros activos	(569)
Disminución en gastos acumulados	(61.978)
Aumento en cuentas por pagar	(393.283)
Disminución en documentos por pagar	(96.530)

Total

(505.169)

Efectivo neto usado en Actividades de Operación **239.091**

Flujo de efectivo proveniente de Actividades de Inversión:

Propiedades y Equipos, neto	(353.147)
-----------------------------	-----------

Flujo de efectivo proveniente de Actividades de Financiamiento:

Documentos por pagar largo plazo	208.364
----------------------------------	---------

Aumento (Disminución) en efectivo

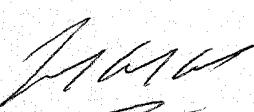
94.308

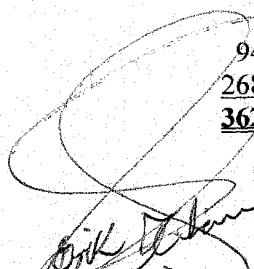
Efectivo al principio del año

268.418

Efectivo al final del año

362.726


Ing. Jorge Costa March
GERENTE GENERAL


Econ. Erik Tibán Carrera
CONTADOR

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 2008

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.

Inventarios.- Están registrados al costo promedio de compra. Los inventarios en tránsito el 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, 3 años para equipos de computación y 5 años para vehículos. La depreciación por reavalo de activo fiscalmente es un gasto no deducible.

Participación de trabajadores e Impuesto a la Renta.- Están constituidos de acuerdo con disposiciones legales a las tasas del 15% para participación de trabajadores y 25% para impuesto a la renta y son registrados en los resultados del año.

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 perdidas de ejercicios de años anteriores y/o actuales

ECUAPAR ECUATORIANA DE PARTES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

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
2005	4
2006	4
2007	3,32
2008	8,83

4.- CAJA Y BANCOS

Caja chica	170
Bancos	<u>362.556</u>
TOTAL	<u>362.726</u>

5.- CUENTAS POR COBRAR

Clientes	1.721
Anticipo a proveedores	35.870
Varios deudores	40.468
Préstamos a empleados	3.998
Sub - total	82.057
Provisión para cuentas incobrables	(1.370)
TOTAL	80.687

La facturación en un noventa por ciento se lo realiza con la garantía de avales bancarios, con una tasa de descuento del 7,80% anual. La provisión de cuentas incobrables no es relevante. Anticipo a proveedores está constituido básicamente para la importación de materiales auxiliares y un molde de 4 cavidades para la fabricación de quemadores de cocina, procedentes de Italia.

6.- INVENTARIOS

Productos Terminados	34.975
Materia Prima y Materiales	155.843
Productos en Proceso	71.349
Importaciones en tránsito	2.049
Productos en Consignación	3.383
TOTAL	<u>267.599</u>

ECUAPAR ECUATORIANA DE PARTES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

7.- GASTOS ANTICIPADOS

Anticipo impuesto a la renta 2007-2008	128.813
Crédito tributario IVA	18.422
Otros	<u>3.610</u>
TOTAL	<u>150.845</u>

Anticipo impuesto a la renta constituye los valores que le retuvieron a la empresa por sus ventas en los años 2007-2008, de los cuales \$ 72.356 se aplicarán al impuesto causado del ejercicio que fue de \$ 118.707. El saldo a favor del contribuyente puede ser utilizado a impuesto a la renta futuro o puede interponerse trámite administrativo para devolución por pago en exceso.

8.- PROPIEDAD Y EQUIPO

Saldo inicial, a Enero 1, 2008	
Costo revaluado	11.839.630
Adquisiciones	375.708
Reclasificaciones	(33.641)
Proyecto en Curso	<u>11.080</u>
Total	<u>12.192.777</u>
Menos: Depreciación acumulada, incluye US \$ 8.795.860 por reavalúo efectuado en años anteriores	<u>(9.964.058)</u>
Saldo a Diciembre 31, 2008	<u>2.228.719</u>

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

9.- PRESTAMOS BANCARIOS

Porción Corriente de Préstamo Hipotecario, con tasa de interés efectiva anual del 12,24% reajustable cada 180 días. Los pagos de capital e intereses son mensuales a partir de Octubre 2008	8.664
Porción Corriente de Préstamo Hipotecario, con tasa de interés efectiva anual del 12,24% reajustable cada 180 días. Los pagos de capital e intereses son mensuales a partir de Octubre 2008	3.243
Porción Corriente de Préstamo Hipotecario, con tasa de interés efectiva anual del 14.47% reajustable cada 180 días. Los pagos de capital e intereses son mensuales a partir de Noviembre 2007	7.447
TOTAL	<u>19.354</u>

ECUAPAR ECUATORIANA DE PARTES S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008****10-CUENTAS POR PAGAR**

Proveedores locales y del exterior	271.878
Impuesto a la Renta	118.707
Impuestos	32.423
less	<u>13.560</u>
TOTAL	<u>436.568</u>

11.- GASTOS ACUMULADOS

Los saldos acumulados por el año terminado al 31 de diciembre del 2008, fueron como sigue:

Beneficios Sociales	143.492
Intereses por Pagar	<u>17.810</u>
TOTAL	<u>161.302</u>

12.- PASIVO A LARGO PLAZO

Crédito externo con vencimiento en mayo 2009, renovable a dos años. Tasa de interés del 9% anual pagaderos trimestralmente.	100.000
Crédito externo con vencimiento en abril 2009, renovable a dos años. Tasa de interés del 9,% anual pagaderos trimestralmente	30.000
Crédito externo con vencimiento en abril 2009, renovable a dos años. Tasa de Interés del 9 % anual pagaderos trimestralmente.	20.000
Crédito externo con vencimiento julio 2009, renovable a dos años. Tasa de interés del 10% anual, pagaderos trimestralmente	60.000
Crédito externo con vencimiento en abril 2010 renovable a 2 años plazo Tasa de interés del 7,25% anual pagaderos trimestralmente	80.000
Préstamo bancario prendario con vencimiento en Septiembre 2011. Tasa efectiva anual 14,47% reajustable cada 180 días. Pago mensual de capital e intereses	26.519
Préstamo bancario prendario con vencimiento en octubre 2010. Tasa efectiva anual 12.24% reajustable cada 180 días. Pago mensual de capital e intereses	9.926

ECUAPAR ECUATORIANA DE PARTES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

12.- PASIVO A LARGO PLAZO (Continuación)

Préstamo bancario prendario con vencimiento en octubre 2010. Tasa efectiva anual 14.47% reajustable cada 180 días. Pago mensual de capital e intereses

14.455

Préstamo a Financiera prendario con vencimiento en Junio 2014. Tasa efectiva anual 9.0454% reajustable cada 180 días. Pago semestrales de capital e intereses. El primer pago es en Enero 2010

300.000

Préstamos con terceros que no generan intereses

124.073

764.973

Menos.-Vencimiento corriente de préstamo prendario

19.354

Jubilación patronal y Desahucio

152.924

TOTAL

898.543

13.- CAPITAL SOCIAL

A diciembre 31 del 2008 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 2008 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.