



C.P.A. Carlos Villalva Franco

Americanpartes S.A.

Estados Financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2000

Informe del auditor independiente

83.605

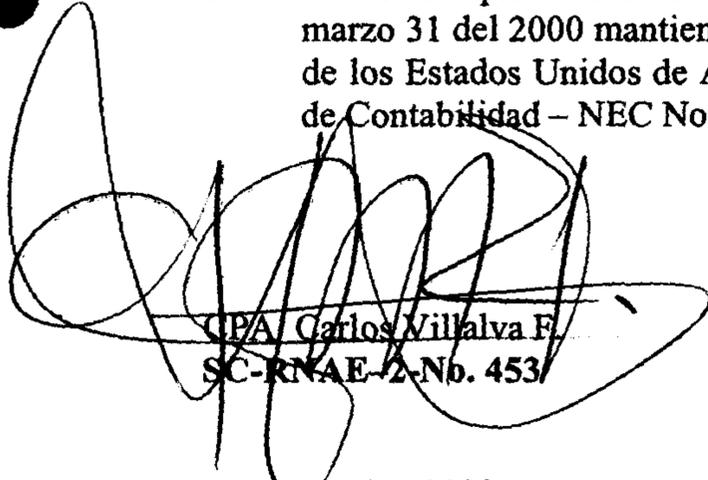
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de socios:
de Americanpartes S.A.

1. He auditado el balance general adjunto de **Americanpartes S.A.**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2000 y los correspondientes estados de resultados y evolución del patrimonio de los socios por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de **Americanpartes S.A.** Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basado en la auditoría.
2. Excepto por lo mencionado en el párrafo 3, mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en la República de Ecuador. Estas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría para obtener una seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una auditoría 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 de los estados financieros en su conjunto. Considero que mi auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. Debido a que he sido contratado con una fecha posterior al 31 de diciembre del 2000, no me fue factible participar en la toma física del inventario y no he podido satisfacerme de los importes registrados por US\$754,901, respecto a su integridad validez y registro
4. Las siguientes situaciones constituyen desviaciones a los principios de contabilidad generalmente aceptados determinada en la auditoria de los estados financieros adjuntos:
 - Los efectos registrados en la cuenta de resultados denominada Resultado por Exposición a la Inflación neta por US\$80,543 incluyen US\$81,169 originados por la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17 a los inventarios de la Compañía. Como consecuencia de que la Compañía no poseía a esa fecha un detalle de los items que componen el saldo de los inventarios determinó en forma global los efectos antes mencionados. Considero que de haberse obtenido tal información y determinado los efectos por la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17, tales efectos presentados en las cuentas de Ingresos, Inventarios y Patrimonio podrían diferir con la presentación de los saldos de las cuentas de inventarios y patrimonio al 31 diciembre del 2000.
 - Al 31 de diciembre del 2000, la Compañía no ha registrado en las cuentas del pasivo y resultados la provisión por el pago de los beneficios sociales a los trabajadores por aproximadamente US\$1,100 por lo que, los saldos de las cuentas de pasivo y resultados se encuentran disminuídos por los importes antes mencionados.
 - Al 31 de diciembre de 2000, la Compañía no ha efectuado las apropiaciones de la reserva legal de años anteriores a la que están obligadas las Compañías Anónimas de acuerdo a los procedimientos requeridos por los principios de contabilidad establecidos por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
 - Al 31 de diciembre de 2000, la Compañía no presentó el estado de flujo de efectivo. La presentación de dicho estado financiero, que resume las actividades de operación,

inversión y financiamiento de la Compañía, es requerido de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados

5. Debido a los posibles efectos importantes que podrían requerirse, si no hubieran existido las limitación en el alcance de nuestro trabajo comentadas en el párrafo 3, y a las desviaciones a los principios de contabilidad comentadas en el párrafo 4, no podemos expresar, y no expresamos, una opinión sobre los estados financieros adjuntos de la **Compañía Americanpartes S.A.** al 31 de diciembre de 2000.
6. La crisis económica en Ecuador generada por factores naturales, políticos, sociales e iliquidez en sus mercados financieros, fue acentuada en el año 1999, sin embargo en el año 2000 la economía ecuatoriana presentó cierta estabilidad por la mejora en los precios del petróleo, reducción de porcentajes en tasas de interés y la dolarización de la economía. En razón de la crisis económica, el 9 de enero del 2000 el gobierno ecuatoriano decretó la dolarización de su economía adoptando el dólar de los Estados Unidos de América, como moneda de curso legal en el Ecuador. No obstante, se mantiene la incertidumbre económica del País la cual depende de las medidas que adopte el gobierno para su recuperación y reactivación, por lo tanto los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias.
7. Como se explica en la nota 1, debido al cambio de la unidad monetaria, la Compañía a partir de marzo 31 del 2000 mantiene sus registros contables y prepara sus estados financieros en Dólares de los Estados Unidos de América, de conformidad con lo dispuesto por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad - NEC No. 17.



CPA Carlos Villalva F.
SC-RNAE-2-Nº. 453

Marzo 25 del 2002
Guayaquil - Ecuador

AMERICANPARTES S.A.**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

	<u>NOTAS</u>	(Dólares)
<u>ACTIVOS</u>		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Cuentas y documentos por cobrar	4	12,232
Inventarios	5	774,358
Impuestos pagados	6	58,771
Gastos pagados por anticipado		<u>35</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>845,396</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedades y equipos, neto		<u>1,813</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>847,109</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>		
PASIVOS CORRIENTES:		
Proveedores	7	691,319
Sobregiro		65,791
Prestamo a accionista	8	46,704
Gastos acumulados	9	<u>12,933</u>
PASIVOS CORRIENTES:		<u>816,747</u>
TOTAL PASIVOS		
<u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:</u>		
Capital social	10	4,000
Reserva de capital	11	211
Resultados acumulados		<u>26,250</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>30,461</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		<u>847,209</u>

Ver notas a los estados financieros

AMERICANPARTES S.A.**ESTADO DE RESULTADO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

	<u>NOTAS</u>	(Dólares)
INGRESOS:		
Ventas, netas		1,110,331
Resultado por exposición a la inflación - REI	3	<u>80,886</u>
TOTAL		<u>1,191,217</u>
COSTO Y GASTOS:		
Costo de venta		1,016,308
Gastos de venta		28,580
Gastos administrativos		97,494
Gastos financieros		12,862
Otros egresos		<u>295</u>
TOTAL		<u>1,155,539</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		35,678
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	2,9	<u>(5,352)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		30,326
25% IMPUESTO A LA RENTA	9,11	<u>(7,582)</u>
UTILIDAD NETA		<u><u>22,744</u></u>
Ver notas a los estados financieros		

AMERICANPARTES S.A.**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**

.....US dolares.....

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva por Revalorizacion del patrimonio	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Total
Saldos ajustados al 1 de enero 2000 del 2000 (nota 2)	200	-	127	-	2,738	3,066
Utilidad del ejercicio					22,744	22,744
Aporte en efectivo	3,800					3,800
Efectos de la aplicación de la NEC 17	<u> </u>	<u> </u>	<u> 84</u>		<u> 768</u>	<u> 851</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2000	<u> 4,000 </u>	<u> </u>	<u> 211 </u>		<u>26,250</u>	<u>30,461</u>

AMERICANPARTES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Americanpartes S.A. - Fue constituida el 9 de diciembre de 1998 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 17 de diciembre de 1998. Su actividad principal es la importación de aceites lubricantes y repuestos automotrices de marca FORD Y CHEVROLET.

Importa y comercializa aceites y lubricantes QUAKER STATE que representa una marca especialistas en la elaboración de aceites y lubricantes con domicilio en E. U.A.

Bases de Presentación.- La Compañía mantiene sus registros contables en dólares de los E.U.A. de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y para aquellas situaciones específicas que no están consideradas en las NEC, se siguen las políticas o prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

Como parte del proceso de dolarización de la economía, la Federación Nacional de Contadores, con la aprobación de la Superintendencia de Compañías, emitió la Norma Ecuatoriana de Contabilidad – NEC No. 17 con la cual los estados financieros al 31 de marzo del 2000 fueron ajustados y convertidos de sucres a dólares de los E.U.A., moneda de curso legal adoptada en la República del Ecuador a partir del 10 de enero del 2000, en consecuencia los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2000 son reportados en dólares de los E.E.U.A.

Aunque las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), requiere información financiera comparativa, los estados financieros adjuntos no incluyen este tipo de presentación debido al cambio en la moneda de reporte ocurrida en marzo del año 2000, y en razón de que las normas vigentes y principalmente la NEC No. 17 no obliga a realizar ajuste alguno sobre períodos anteriores.

Provisión para cuentas incobrables.- La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar en base a lo establecido por las disposiciones legales vigentes.

Inventarios.- Están registrados al costo el que no excede al valor del mercado.

Propiedades y equipos.- Están registrados al costo de adquisición hasta el 31 de marzo del 2000, cuyos saldos fueron llevados al valor del mercado. Las adiciones a partir del 1 de abril del 2000, se registran al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Muebles, de oficina	10%
Equipos de computación	20%

Reserva de capital.- La constituye el saldo de la cuenta, reserva por revalorización del patrimonio la cual se incrementó por el ajuste a valor de mercado de los inventarios, propiedades, equipos y otros activos.

Participación de trabajadores.- En cumplimiento con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía provisiona y paga a sus trabajadores, el 15% de la utilidad operacional.

Impuesto a la renta.- De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación, la Compañía establece sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 25% de impuesto a la renta.

Transacciones en Moneda Extranjera.- Los pasivos y transacciones en moneda extranjera fueron expresadas en sucres hasta el 10 de enero del 2000 a la tasa vigente en el mercado libre de cambio a esa fecha. La pérdida en cambio originada por el ajuste contable de los pasivos denominados en moneda extranjera fue llevado a los resultados del período en el cual variaron las tasas de cambio.

3. CONVERSION DE ESTADOS FINANCIEROS DE SUCRES A DOLARES DE LOS E.U.A.

A partir de abril 1 del 2000, los estados financieros de la Compañía, fueron preparados en dólares de los E.U.A., aplicando parcialmente los procedimientos establecidos en NEC No. 17, ya que los saldos de las cuentas no monetarias del balance general al 31 de marzo del 2000 fueron ajustados directamente a valor de mercado sin considerar los efectos de la NEC No. 17

Un resumen del efecto del ajuste a valor de mercado al 31 de marzo del 2000, es el siguiente:

	(Dólares)
Inventarios	(81,169)
Propiedades y equipos, neto	(225)
Patrimonio	83
Resultados acumulados	<u>768</u>
Total efecto de la aplicación del R.E.I.	<u>(80,543)</u>

Los estados de resultados y de flujos de efectivo por el período comprendido entre el 1 de enero del 2000 al 31 de marzo del 2000, y por el año terminado el 31 de diciembre de 1999, no están sujetos a los procedimientos establecidos en la NEC No. 17.

Debido a que la contabilidad no proporciona equivalentes en dólares de los E.U.A. al 31 de diciembre de 1999, la Compañía para propósito de preparar los estados de evolución del patrimonio de los accionistas, flujos de efectivo y ciertas notas revelatorias, asignó equivalentes en dólares de los E.U.A. a los referidos saldos iniciales en sucres a la tasa de cambio de S/.25.000 por US\$. 1.00, para activos y pasivos no monetarios; no obstante que en marzo 28 del 2001 la Superintendencia de Compañías expidió el reglamento para convertir extracontablemente los estados financieros al 31 de diciembre de 1999 a dólares de los E.U.A.

únicamente para fines de presentación y elaboración de los estados de evolución del patrimonio y flujos de efectivo del año 2000, la Administración considera que el efecto entre la aplicación de esta disposición y la utilizada por la Compañía no sería significativo en la presentación de los estados financieros.

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre del 2000, es el siguiente:

	(Dólares)
Cientes	
Anglo Automotriz	419
Automotores Continental	1,111
Banco Central del Ecuador	161
Emaulme S.A.	832
Induauto	1,117
Vallejo Araujo	592
Comercial Orgu	<u>8,124</u>
Total	<u><u>12,356</u></u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables en el año terminado al 31 de diciembre del 2000, es el siguiente:

	(Dólares)
Saldo al inicio del año	-
Provisión cargada a gasto	<u>124</u>
Saldo al final del año	<u><u>124</u></u>

5. INVENTARIOS

La Compañía mantiene en inventarios aceites lubricantes y repuestos automotrices de marca FORD Y CHEVROLET e incluye gastos US\$19,475 por gastos de importación y desaduanización.

6. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Representa el Impuesto al Valor Agregado IVA, pagado por la desaduanización de los repuestos importados, cuyos importes son compensados mensualmente con los valores a pagar por IVA en ventas de aceites y repuestos.

7. PROVEEDORES

Conceptos	(Dólares)
Proveedores del Exterior	676,765
Proveedores locales	<u>14,554</u>
Total	<u>691,319</u>

Un detalle de los proveedores de repuestos del exterior es el siguiente:

Penzoil Quaker State Ford	383,107
Sun State	19,314
Anthony Abrahan	81,309
Amex World Trade	52,577
Palametto Ford	30,467
South Floridad Part	60,334
Federal Mogul	34,828
Intraco Corp	7,632
A.T.P. Inc.	7,197
Total	<u>676,765</u>

Al 31 de diciembre de 200, los vencimientos por los créditos concedidos tienen vencimientos con plazos entre 15 y 75 días.

8. PRESTAMO A ACCIONISTA

Corresponde a préstamo de accionista otorgado a 15 días plazo, con un interes del 6 % anual

9. CUENTAS POR PAGAR

Incluye el cálculo del 15% de participación a trabajadores y 25% por Impuesto a la Renta por U\$ 5,351 y U\$ 7,581, respectivamente.

10. CAPITAL SOCIAL

Está representado por 4,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$.1 cada una.

11. RESTRICCIÓN DE UTILIDADES

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones. Al 31 de diciembre del 2000, está pendiente la apropiación del 10% de la utilidad neta obtenida, debido a que tal apropiación debe ser aprobada por la Junta General de Accionistas. El monto mínimo para apropiación es de aproximadamente US\$.3,032.

12. IMPUESTO A LA RENTA

En agosto 18 del 2000, la Ley para la Promoción de la Inversión y de la Participación Ciudadana (TROLE II) derogó el 0.80% del ICC-Impuesto a la Circulación de Capitales. Sin embargo en circular de la misma fecha, el SRI-Servicio de Rentas Internas dispuso se continúe con la retención del impuesto exclusivamente hasta el 31 de diciembre del 2000. El 13 de abril del 2001, la referida circular fue declarada inconstitucional por el Tribunal Distrital de Quito por lo que, el impuesto retenido en exceso podría ser objeto de devolución al contribuyente mediante trámite administrativo de pago indebido.