



C.P.A. Carlos Villalva Franco

Americanparts S.A.

**Estados Financieros por el año terminado al 31 de diciembre del
2001 y 2000 e Informe del auditor independiente**



17 JUN 2002

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 2001 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. Efectué mi auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en la República del 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. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Americanpartes S.A.** al 31 de diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y prácticas contables, aprobadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
4. 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.
5. 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.**BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**

	<u>NOTAS</u>	(Dólares)	
<u>ACTIVOS</u>		2001	2000
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y bancos		20,169	
Cuentas y documentos por cobrar	4	19,674	12,232
Inventarios	5	1,314,448	774,358
Impuestos pagados	6	114,114	58,771
Gastos pagados por anticipado		<u>18</u>	<u>35</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>1,468,423</u>	<u>845,396</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos, neto		<u>2,228</u>	<u>1,813</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1,470,651</u>	<u>847,209</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Prestamo a accionista	7	638,389	46,704
Proveedores	8	684,800	691,319
Sobregiro			65,791
Cuentas por pagar	9	16,688	12,933
Gastos acumulados		<u>70,967</u>	
PASIVOS CORRIENTES:		<u>1,410,844</u>	<u>816,748</u>
TOTAL PASIVOS			
<u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:</u>			
Capital social	10	4,000	4,000
Reservas	11	2,485	211
Resultados acumulados		<u>53,322</u>	<u>26,250</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>59,807</u>	<u>30,461</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		<u>1,470,651</u>	<u>847,209</u>
Ver notas a los estados financieros			

AMERICANPARTES S.A.**ESTADO DE RESULTADO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**

	<u>NOTAS</u>	
	(Dólares)	
	2001	2000
INGRESOS:		
Ventas, netas	1,192,478	1,110,331
Resultado por exposición a la inflación - REI	3 <u> </u>	<u>80,886</u>
TOTAL	<u>1,192,478</u>	<u>1,191,217</u>
COSTO Y GASTOS:		
Costo de venta	1,006,684	1,016,308
Gastos de venta	44,573	28,580
Gastos administrativos	91,996	97,494
Gastos financieros	2,992	12,862
Otros egresos	<u>200</u>	<u>295</u>
TOTAL	<u>1,146,445</u>	<u>1,155,539</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	46,033	35,678
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES		
EN LAS UTILIDADES	2,9 <u>(6,905)</u>	<u>(5,352)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	39,128	30,326
25% IMPUESTO A LA RENTA	9,11 <u>(9,782)</u>	<u>(7,582)</u>
UTILIDAD NETA	<u>29,346</u>	<u>22,744</u>

Ver notas a los estados financieros

AMERICANPARTES

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000

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

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva por Revalorización del patrimonio	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Total
Saldos ajustados al 1 de enero 2000 del 2000 (nota 2)	200	-	127	-	2,738	3,065
Utilidad del ejercicio					22,744	22,744
Aporte en efectivo	3,800					3,800
Efectos de la aplicación de la NEC 17			84		768	852
Transferencia de la aplicación de la NEC 17			(211)	211	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2000	<u>4,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>211</u>	<u>26,250</u>	<u>30,461</u>

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

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva por Revalorización del patrimonio	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 1 de enero 2001	4,000	-	-	211	26,250	30,461
Apropiación		2,274			(2,274)	
Utilidad del ejercicio					29,346	29,346
Saldos al 31 de diciembre del 2001	<u>4,000</u>	<u>2,274</u>	<u>-</u>	<u>211</u>	<u>53,322</u>	<u>59,807</u>

AMERICANPARTES S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

	(Dólares)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>	
Efectivo recibido de clientes	1,184,961
Efectivo pagado a empleado y proveedores	(1,609,173)
Impuestos pagados, neto	(60,084)
Sobregiro	(65,791)
Intereses pagados	(2,993)
Otros pasivos	<u>(13,878)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>(566,958)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>	
Préstamo de accionistas	<u>587,127</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento:	<u>587,127</u>
Incremento neto del efectivo y equivalente de efectivo	20,169
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del período	—
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>20,169</u>

Ver notas a los estados financieros

AMERICANPARTES S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

UTILIDAD NETA	29,346
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Depreciación	151
Cuentas por cobrar comerciales	(7,517)
Proveedores	(6,519)
Inventario	(538,288)
Impuestos pagados	(60,084)
Sobregiros	(65,791)
Otros activos	2,363
Gastos acumulados	<u>79,381</u>
EFECTIVO NETO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>(566,958)</u>

Ver notas a los estados financieros

AMERICANPARTES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 y 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 especialista 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.

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 durante el año 2000 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

4. **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Un detalle de las cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre del 2001 y 2000, es el siguiente:

(Al 31 diciembre 2001)

Clientes	
Espinoza Gavilanez Patricio	14,291
Vallejo Araujo	269
Comercial Orgu	1,577
Autolasa	200
Anglo Automotriz	261
Automotriz Continental	533
A.. Importadora Comercial	287
Cader S.A.	320
Paredes Pedro	592
Emaulme S.A.	869
Induauto	<u>673</u>
Total	<u>19,872</u>

(Al 31 diciembre 2000)

Clientes	
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>12,356</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 2000	-
Provisión cargada a gasto	<u>124</u>
Saldo al final del año 2000	124
Provisión cargada a gasto 2001	<u>74</u>
Saldo al final del año 2001	<u>198</u>

5. INVENTARIOS

La Compañía mantiene en inventarios aceites lubricantes y repuestos automotrices de marca FORD Y CHEVROLET e incluye gastos de importación por US\$19,475 y US\$59,727 por gastos de importación y desaduanización en los años 2001 y 2000, respectivamente.

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. PRESTAMO A ACCIONISTA

Estas obligaciones se originan por la cancelación de importación de repuestos y lubricantes por parte del accionista de la Compañía. Al 31 de diciembre del 2001 por decisión de la Administración de la Compañía estos valores serán capitalizados.

8. PROVEEDORES

Conceptos	(Dólares)	
	2001	2000
Proveedores del Exterior	670,245	676,765
Proveedores locales	<u>14,555</u>	<u>14,554</u>
Total	684,800	691,319

Un detalle de proveedores de repuestos del exterior al 31 de diciembre del 2001, es el siguiente:

Penzoil Quaker State Ford	45,360
Sun State	24,520
Anthony Abrahan	145,837
Amex World Trade	52,576
Palametto Ford	34,384
South Floridad Part	300,520
Federal Mogul	<u>67,048</u>
Total	<u>670,245</u>

Un detalle de proveedores de repuestos del exterior al 31 de diciembre del 2000, 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.

9. CUENTAS POR PAGAR

Incluye el cálculo del 15% de participación a trabajadores y 25% por Impuesto a la Renta por US\$6,905 y US\$9,782 y US\$ 5,352 y US\$ 7,582 y para los años 2001 y 2000, 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.

12. IMPUESTO A LA RENTA

La compañía no ha sido sujeta al proceso de fiscalización desde su fecha de constitución.
