

23605

AMERICANPARTES S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**AMERICANPARTES S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001**

INDICE

Páginas No.

Informe de los Auditores Independientes	3
Balances generales	4
Estados de resultados	5
Estados de evolución del patrimonio de los accionistas	6
Estados de flujos de efectivo	7 - 8
Notas a los estados financieros	9 - 11

Abreviaturas usadas:

US\$. - Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)

NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad

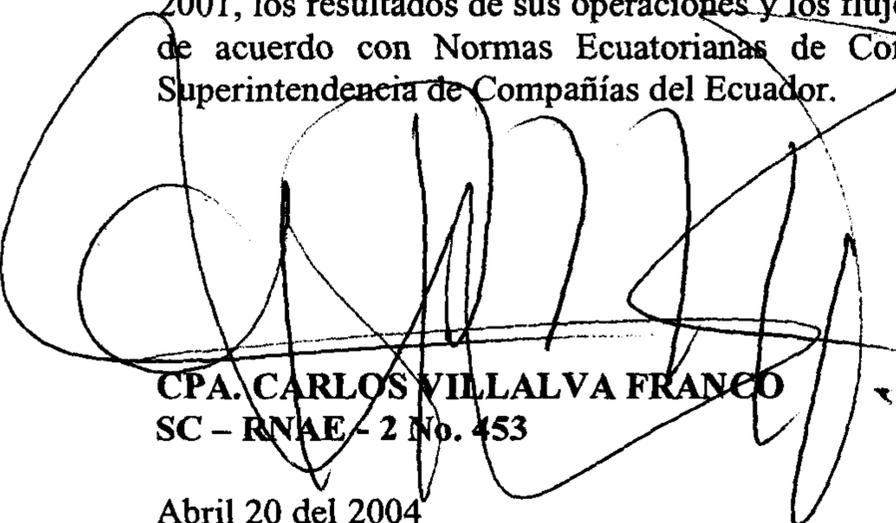
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Accionista de
Americanpartes S.A.:

He auditado los balances generales adjuntos de **Americanpartes S.A.** al 31 de diciembre del 2002 y 2001, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de Americanpartes S.A. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basada en mi auditoría.

Efectué mi auditoría de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría para obtener 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.

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 2002 y 2001, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y prácticas contables aprobadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.



CPA. CARLOS VILLALVA FRANCO
SC - RNAE - 2 No. 453

Abril 20 del 2004
Guayaquil - Ecuador

AMERICANPARTES S.A.**BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001**

	<u>NOTAS</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>
<u>ACTIVOS</u>		(Dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y bancos		33,051	20,169
Cuentas y documentos por cobrar	2	33,833	19,674
Inventarios	3	1,153,223	1,314,448
Impuestos anticipados	4	81,877	114,114
Gastos pagados por anticipado		<u>0</u>	<u>18</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>1,301,984</u>	<u>1,468,423</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos, netos		<u>2,248</u>	<u>2,228</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1,304,232</u>	<u>1,470,651</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DEL ACCIONISTA</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamo a accionista	5	417,044	638,389
Cuentas por pagar	6	790,544	701,488
Gastos acumulados por pagar		<u>2,020</u>	<u>70,967</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>1,209,608</u>	<u>1,410,844</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1,209,608</u>	<u>1,410,844</u>
<u>PATRIMONIO DEL ACCIONISTA:</u>			
Capital social	7	4,000	4,000
Reservas		2,485	2,485
Resultados acumulados		<u>88,139</u>	<u>53,322</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>94,624</u>	<u>59,807</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DEL ACCIONISTA		<u>1,304,232</u>	<u>1,470,651</u>

Ver notas a los estados financieros

AMERICANPARTES S.A.ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001

	<u>NOTAS</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>
		(Dólares)	
INGRESOS:			
Ventas, netas		1,463,025	1,192,478
Otros ingresos		<u>312</u>	<u>0</u>
TOTAL		<u>1,463,337</u>	<u>1,192,478</u>
COSTO Y GASTOS:			
Costo de venta		1,250,224	1,006,684
Gastos de ventas		49,110	44,573
Gastos de administración		104,368	91,996
Gastos financieros		5,021	2,992
Otros egresos		<u>0</u>	<u>200</u>
TOTAL		<u>1,408,723</u>	<u>1,146,445</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		54,614	46,033
MENOS:			
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES		(8,192)	(6,905)
25% IMPUESTO A LA RENTA	8	<u>(11,605)</u>	<u>(9,782)</u>
UTILIDAD NETA		<u>34,817</u>	<u>29,346</u>

Ver notas a los estados financieros

AMERICANPARTES S.A.**ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DEL ACCIONISTA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001**

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
 (Dólares)				
Saldos al 1 de enero del 2001	4,000	-	211	26,250	30,461
Utilidad neta				29,346	29,346
Apropiación para reservas		2,274		(2,274)	0
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Saldos al 31 de diciembre del 2001	4,000	2,274	211	53,322	59,807
Utilidad neta				34,817	34,816
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Saldos al 31 de diciembre del 2002	<u>4,000</u>	<u>2,274</u>	<u>211</u>	<u>88,139</u>	<u>94,425</u>

Ver notas a los estados financieros

AMERICANPARTES S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001**

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	(Dólares)	
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido de clientes	1,448,866	1,184,961
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,208,939)	(1,748,926)
Intereses pagados	(5,021)	(2,993)
Otros ingresos	<u>312</u>	<u>0</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	<u>235,218</u>	<u>(566,958)</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Efectivo pagado en compra de activos fijos, neto de ajustes	(990)	<u>0</u>
Efectivo utilizado por las actividades de inversión	(990)	<u>0</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Préstamos a accionista	570,861	587,127
Pagos a accionista	(792,206)	<u> </u>
Efectivo provisto (utilizado) por las actividades de inversión	<u>(221,345)</u>	<u>587,127</u>
<i>Aumento neto del efectivo</i>	12,882	20,169
Efectivo al inicio del período	<u>20,169</u>	<u>-</u>
Efectivo al final del período	<u>33,051</u>	<u>20,169</u>

Ver notas a los estados financieros

AMERICANPARTES S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO
 PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001**

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	(Dólares)	
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	34,817	29,346
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION.		
Depreciaciones	971	151
15% Participación de trabajadores	8,192	
25% Impuesto a la renta	11,605	
Pérdida baja de inventarios	70,674	
(Aumento) disminución en activos operativos:		
Cuentas por cobrar	(14,159)	(7,517)
Inventarios	90,551	(538,288)
Impuestos anticipados	32,237	(60,084)
Gastos anticipados	18	2,363
Aumento (disminución) en pasivos operativos:		
Proveedores	83,764	(6,519)
Cuentas por pagar	(14,505)	(65,791)
Gastos acumulados	(68,947)	79,381
EFFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>235,218</u>	<u>(566,958)</u>

Ver notas a los estados financieros

AMERICANPARTES S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001****1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

AMERICANPARTES S.A.- Fue constituida en Ecuador 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 y comercialización de aceites lubricantes QUAKER STATE que representa una marca especialista en la elaboración de aceites y lubricantes con domicilio en los Estados Unidos, así como también la importación y comercialización de repuestos automotrices de las marcas FORD y CHEVROLET.

Bases de presentación.- Los estados financieros adjuntos son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores y aprobadas por la Superintendencia de Compañías. Para aquellas situaciones específicas que no están consideradas en las NEC, son aplicables las políticas o prácticas contables establecidas o permitidas por la referida Superintendencia.

El resumen de las normas contables y su aplicación a los estados financieros, es mencionado a continuación:

Inventarios.- Están valorizados mediante el método promedio y su costo no excede el valor de mercado.

Propiedades y equipos.- Están registradas al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Muebles de oficina	10 %
Equipos de computación	33.33 %

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reserva de capital.- De acuerdo con Resolución No. 01.Q.ICL.017 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el R.O. No. 483 del 28 de diciembre del 2001, el saldo de la cuenta reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado, en cambio podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere, o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de Americanparts S.A.

Participación de trabajadores.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores, el 15% de la utilidad operacional.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores la tarifa del 25% de impuesto a la renta, o una tarifa del 15% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades (nota 11).

2. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2002 y 2001, un detalle de cuentas por cobrar es el siguiente:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	(Dólares)	
Cientes:		
Comercial Orgu S.A.	11,049	1,577
Automotores Continental S.A.	3,001	533
Induauto S.A.	2,948	673
Anglo Automotriz S.A.	2,571	261
Cover S.A.	2,516	-
Su Freno Automotriz S.A.	1,828	-
E. Maulme S.A.	1,544	869
Tecnología de Perfomance S.A.	1,179	-
Vallejo Araujo S.A.	1,141	269
Espinoza Gavilanes Patricio	-	14,291
Varios (créditos menores a US\$1.000)	<u>6,254</u>	<u>1,399</u>
Subtotal	34,031	19,872
Menos: Provisión para cuentas incobrables	(<u>198</u>)	(<u>198</u>)
Total	<u>33.833</u>	<u>19.674</u>

Durante los años 2002 y 2001, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue el siguiente:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	(Dólares)	
Saldo inicial	198	124
Más: Provisión	<u>-</u>	<u>74</u>
Saldo final	<u>198</u>	<u>198</u>

Las cuentas por cobrar clientes no generan intereses y tienen vencimiento promedio de 30 días.

3. INVENTARIOS

Incluye inventarios en aceites lubricantes de la marca QUAKER STATE y repuestos automotrices de marca FORD Y CHEVROLET.

4. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2002 y 2001, un detalle de cuentas por cobrar es el siguiente:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	(Dólares)	
Retenciones en la fuente	6,980	5,985
Impuesto al Valor Agregado	<u>74,897</u>	<u>108,129</u>
Total	<u>81,877</u>	<u>114,114</u>

5. **PRESTAMO A ACCIONISTA**

Corresponde a préstamos otorgados por el Accionista para capital de trabajo, el cual no tiene fecha específica de vencimiento y no generan tasas de Interés.

6. **CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2002 y 2001, un detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	(Dólares)	
Proveedores	768,565	684,801
Impuesto a la renta (nota 8)	11,605	9,782
Participación de trabajadores	8,192	6,905
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS	1,412	-
Otras	<u>770</u>	<u>-</u>
Total	<u>790,544</u>	<u>701,488</u>

Las cuentas por pagar proveedores no generan intereses y vencen entre 30 a 120 días plazo en el caso de las importaciones.

7. **CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2002 y 2001, el capital social está representado por 4,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1.00 cada una.

8. **IMPUESTO A LA RENTA**

Las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes a los años 1998 al 2001, no han sido revisadas por las autoridades fiscales. La Administración de Americanparts S.A. considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

Durante los años 2002 y 2001, los movimientos del impuesto a la renta fueron los siguientes:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	(Dólares)	
Saldo por pagar al inicio del período	9,782	7,582
Pago de impuesto a la renta	(3,798)	(3,037)
Anticipo de impuesto a la renta	-	-
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente	(5,984)	(4,545)
Impuesto a la Renta causado	<u>11,605</u>	<u>9,782</u>
Saldo por pagar al final del período (nota 6)	<u>11,605</u>	<u>9,782</u>

9. **EVENTO SUBSECUENTE**

En enero del 2003 el principal proveedor de Americanparts S.A., Penzoil Quaker State Corporation, decidió retirar la representación y distribución de su línea de aceites y lubricantes bajo de la marca QUAKER STATE por considerar que la Compañía no cumplía con las metas de ventas establecidas.