

83.605

AMERICANPARTES S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2002
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**AMERICANPARTES S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2002**

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:

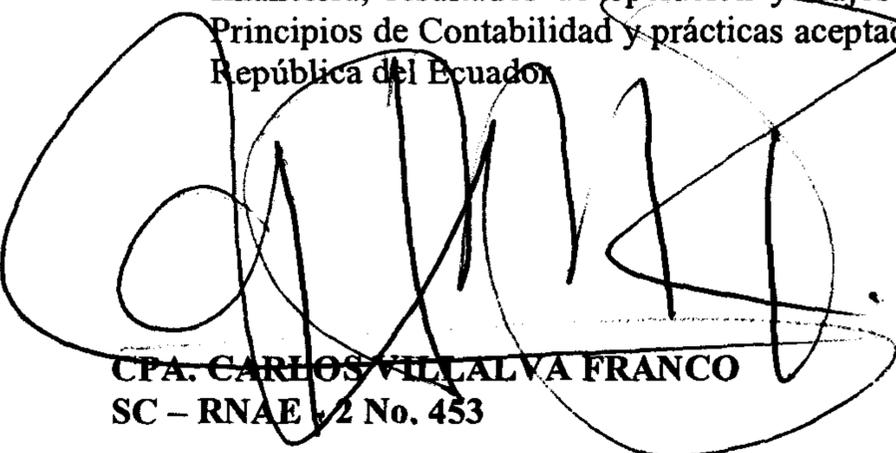
US\$. - Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)

NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Accionista de
Americanpartes S.A.:

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 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, basado en mi 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 2003 y 2002, 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.
4. La Compañía prepara sus estados financieros en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Contabilidad. Por lo tanto los estados financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la situación financiera, resultados de operación y flujos de caja de Americanpartes de conformidad con Principios de Contabilidad y prácticas aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.



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

Mayo 14 del 2004
Guayaquil - Ecuador

AMERICANPARTES S.A.**BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2002**

	<u>NOTAS</u>	<u>2003</u>	<u>2002</u>
		(Dólares)	
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y bancos		59,847	33,051
Cuentas y documentos por cobrar	2	37,196	33,833
Inventarios	3	706,339	1,153,223
Impuestos anticipados	4	24,124	81,877
Gastos pagados por anticipado		<u>785</u>	<u>0</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>828,291</u>	<u>1,301,984</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos, netos		<u>33,585</u>	<u>2,248</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>861,876</u>	<u>1,304,232</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DEL ACCIONISTA</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamo a accionista	5	370,123	417,044
Cuentas por pagar	6	336,148	769,336
Impuesto a la renta y participación laboral	6	20,221	19,797
Gastos acumulados por pagar		<u>5,197</u>	<u>3,431</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>731,689</u>	<u>1,209,608</u>
TOTAL PASIVOS		<u>731,689</u>	<u>1,209,608</u>
<u>PATRIMONIO DEL ACCIONISTA:</u>			
Capital social	7	4,000	4,000
Reservas		2,485	2,485
Resultados acumulados		<u>123,702</u>	<u>88,139</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>130,187</u>	<u>94,624</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DEL ACCIONISTA		<u>861,876</u>	<u>1,304,232</u>

Ver notas a los estados financieros

AMERICANPARTES S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2002**

	<u>NOTAS</u>	<u>2003</u>	<u>2002</u>
		(Dólares)	
INGRESOS:			
Ventas, netas		1,435,502	1,463,025
Otros ingresos		<u>487</u>	<u>312</u>
TOTAL		<u>1,435,989</u>	<u>1,463,337</u>
COSTO Y GASTOS:			
Costo de venta		1,273,909	1,250,224
Gastos de ventas		43,211	49,110
Gastos de administración		60,052	104,368
Gastos financieros		3,033	5,021
Otros egresos		<u>0</u>	<u>0</u>
TOTAL		<u>1,380,205</u>	<u>1,408,723</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		55,784	54,614
MENOS:			
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES		(8,368)	(8,192)
25% IMPUESTO A LA RENTA	8	<u>(11,854)</u>	<u>(11,605)</u>
UTILIDAD NETA		<u>35,562</u>	<u>34,817</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 2003 Y 2002**

	<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 2002	4,000	2,274	211	53,323	59,808
Utilidad neta del ejercicio				34,817	34,817
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Saldos al 31 de diciembre del 2002	4,000	2,274	211	88,140	94,425
Utilidad neta del ejercicio				35,562	35,562
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Saldos al 31 de diciembre del 2003	<u>4,000</u>	<u>2,274</u>	<u>211</u>	<u>123,702</u>	<u>130,187</u>

Ver notas a los estados financieros

AMERICANPARTES S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2002**

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	(Dólares)	
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido de clientes	1,432,626	1,448,866
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,319,473)	(1,208,939)
Intereses pagados	(3,033)	(5,021)
Otros ingresos	<u> </u>	<u> 312</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	<u> 110,119</u>	<u> 235,218</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Efectivo pagado en compra de activos fijos, neto de ajustes	(36,402)	(990)
Efectivo utilizado por las actividades de inversión	<u>(36,402)</u>	<u>(990)</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Préstamos a accionista		570,861
Pagos a accionista	(46,921)	(792,206)
Efectivo provisto (utilizado) por las actividades de inversión	<u>(46,921)</u>	<u>(221,345)</u>
Aumento neto del efectivo	26,796	12,882
Efectivo al inicio del período	<u> 33,051</u>	<u> 20,169</u>
Efectivo al final del período	<u> 59,847</u>	<u> 33,051</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 2003 Y 2002**

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	(Dólares)	
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	35,562	34,817
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION.		
Depreciaciones	5,065	971
15% Participación de trabajadores	8,368	8,192
25% Impuesto a la renta	11,854	11,605
Pérdida baja de inventarios	70,674	70,674
(Aumento) disminución en activos operativos:		
Cuentas por cobrar	(3,363)	(14,159)
Inventarios	446,884	90,551
Impuestos anticipados	57,753	32,237
Gastos anticipados	(785)	18
Aumento (disminución) en pasivos operativos:		
Proveedores	(448,343)	83,764
Cuentas por pagar	424	(14,505)
Gastos acumulados	<u>(3,299)</u>	<u>(68,947)</u>
EFECTIVO NETO UTILIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>110,120</u>	<u>235,218</u>

Ver notas a los estados financieros

AMERICANPARTES S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2002****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 actual es la importación y comercialización de repuestos automotrices de las marcas FORD y CHEVROLET.

En enero del 2003 el principal proveedor de Americianpartes 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.

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.- Se muestra al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda, menos la depreciación acumulada; el monto neto de los activos fijos no excede el valor de utilización económica.

El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

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

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Muebles de oficina	10 %
Vehículos	20 %
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.- Este rubro incluye los saldos de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión monetaria y la contrapartida de los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital y Reservas originados

en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000.

La Reserva de Capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

Participación de trabajadores.- El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

Impuesto a la renta.- La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. La Compañía calculó la provisión para impuesto de los años 2003 y 2002 a la tasa del 25%.

2. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2003 y 2002, un detalle de cuentas por cobrar es el siguiente:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	(Dólares)	
Cientes:		
Comercial Orgu S.A.	6,764	11,049
Su Freno Automotriz S.A.	5,398	1,828
Automotores Continental S.A.	4,568	3,001
E. Maulme S.A.	3,064	1,544
Carboquil S.A.	2,688	-
Anglo Automotriz S.A.	2,208	2,571
Induauto S.A.	2,075	2,948
B. Peñaherrera Cía. Ltda.	1,865	-
Quito Motors S.A.	1,690	-
Avisan S.A.	1,409	-
Autolasa S.A.	1,336	-
Taller A.W.A Cía. Ltda. S.A.	1,281	-
Cover S.A.	-	2,516
Tecnología de Perfomance S.A.	-	1,179
Vallejo Araujo S.A.	-	1,141
Varios (créditos menores a US\$1.000)	<u>3,225</u>	<u>6,254</u>
Subtotal	37,571	34,031
Menos: Provisión para cuentas incobrables	(<u>375</u>)	(<u>198</u>)
Total	<u>37.196</u>	<u>33.833</u>

Durante los años 2003 y 2002, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue el siguiente:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	(Dólares)	
Saldo inicial	198	198
Más: Provisión	<u>177</u>	<u>0</u>
Saldo final	<u><u>375</u></u>	<u><u>198</u></u>

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

3. **INVENTARIOS**

Representa inventarios en repuestos automotrices de marca FORD Y CHEVROLET.

4. **IMPUESTOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2003 y 2002, un detalle de cuentas por cobrar es el siguiente:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	(Dólares)	
Retenciones en la fuente	8,066	6,980
Impuesto al Valor Agregado	<u>16,058</u>	<u>74,897</u>
Total	<u><u>24,124</u></u>	<u><u>81,877</u></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 2003 y 2002, un detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	(Dólares)	
Proveedores:		
Anthony Abrahan	188,004	234,559
South Florida Part	66,169	306,108
Palmetto Ford	59,423	59,423
Federal Mogul	22,052	43,102
Sun State Ford	-	105,499
Pennzoil Quaker State	-	19,875
Otras	<u>500</u>	<u>770</u>
Total	<u><u>336,148</u></u>	<u><u>769,336</u></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 2003 y 2002, el capital social está representado por 4,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1.00 cada una.

8. **IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION LABORAL**

Las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes a los años 1998 al 2003, 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 2003 y 2002, los movimientos del impuesto a la renta fueron los siguientes:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	(Dólares)	
Saldo por pagar al inicio del período	11,605	9,782
Pago de impuesto a la renta 2002	(4,625)	(3,798)
Anticipo de impuesto a la renta	-	-
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente	(6,980)	(5,984)
Impuesto a la Renta causado 2003	<u>11,854</u>	<u>11,605</u>
Saldo por pagar al final del período (nota 6)	<u>11,854</u>	<u>11,605</u>

9. **EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2003 y hasta la fecha de emisión de este informe no se produjeron eventos, que en la opinión de la Administración de Americanparts S.A. pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

10. **DIFERENCIAS ENTRE ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS Y REGISTROS CONTABLES**

Al 31 de diciembre del 2003, con el propósito de presentar en forma adecuada los estados financieros, he efectuado las siguientes ajustes y reclasificaciones de saldos:

Ajustes y Reclasificaciones:

	(Dólares)	
	Débitos	Créditos
Reserva Legal	3,481	
Resultados Acumulados		3,481
Resultados Acumulados	20,222	
Provisión 15% Participación de trabajadores		8,368
Provisión 25% Impuesto a la renta		11,854
