



Martínez & Asociados
Audidores y Consultores

Condominio MEGA
Luque 229 y Chile
Piso 2 Oficina 2
Telefax: 2513527 - 2522154
Casilla 09 - 01 - 15201
Guayaquil - Ecuador
E-mail: dmartinez_auditoria@hotmail.com

OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de

CARRO SEGURO CARSEG S.A.

He auditado el balance general adjunto de CARRO SEGURO CARSEG S.A., al 31 de diciembre del 2001 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a mi auditoría.

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. 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, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. 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 general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para expresar mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de CARRO SEGURO, CARSEG S.A., al 31 de diciembre del 2001, y los resultados de sus operaciones, y los cambios en su situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

20 de Marzo del 2002

C.P.A. Daniel Martínez Pilay
SC-RNAE 330
Registro Profesional 23.251

30 ABR 2002



CARRO SEGURO CARSEG S.A.

BALANCE GENERAL

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

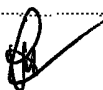
(Expresado en dólares)

ACTIVO

Activo corriente:	
Caja y bancos (Nota B)	295,783
Inversiones temporales (Nota C)	32,441
Cuentas por cobrar, neto (Nota D)	1,183,668
Inventarios (Nota E)	164,032
Gastos pagados por anticipados (Nota F)	57,771
Total activo corriente	1,733,695
Propiedad, planta y equipos, neto (Nota G)	1,028,389
Otros activos (Nota H)	557,647
Total del activo	3,319,731

PASIVO Y PATRIMONIO

Pasivo corriente:	
Documentos por pagar (Nota I)	165,256
Cuentas por pagar (Nota J)	225,748
Impuestos por pagar (Nota K)	390,302
Gastos acumulados por pagar (Nota L)	286,168
Total del pasivo corriente	1,067,474
Pasivo largo plazo	
Documento por pagar (Nota I)	325,788
Cuentas por Pagar (Nota M)	123,430
Total del pasivo largo plazo	449,218
Total del pasivo	1,516,692
Patrimonio:	
Capital social	80,000
Aumento de capital en trámite (Nota O)	600,000
Resultados acumulados	26,783
Reservas (Nota N)	337,866
Utilidad del presente ejercicio	758,390
Total patrimonio	1,803,039
Total del pasivo y patrimonio	3,319,731

 Veá notas a los estados financieros

CARRO SEGURO CARSEG S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en dólares)

INGRESOS:	
Ventas	7,562,189
Otros ingresos	77,851
Total ingresos	7,640,040
COSTOS Y GASTOS:	
Costo de venta	1,960,723
Gastos de operación	1,438,447
Gastos de administración y ventas	2,734,781
Gastos financieros	66,363
Total costos y gastos	6,200,314
Utilidad antes de participación e impuestos	1,439,726
(-) 15% participación trabajadores	222,357
(-) 25% Impuesto a la renta	315,006
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	902,363
(-) 10% Reserva legal	143,973
UTILIDAD A DISTRIBUIRSE A LOS ACCIONISTAS	758,390



Vea notas a los estados financieros

CARRO SEGURO CARSEG S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(Expresado en dólares)

	Capital pagado	Aumento de capital en trámite	Reserva Legal	Reserva de Capital	Utilidades acumuladas	Capital adicional	Utilidad del ejercicio	Total
Saldo al 1 de Enero de 2001.	66,238	13,762	-	-	944,431	702,260	-	1,726,691
Aumento de capital en trámite.	13,762	(13,762)	-	-	-	-	-	-
Transferencia a capital adicional.	-	-	-	690,319	-	(690,319)	-	-
Distribución de utilidades	-	-	-	-	(824,699)	-	-	(824,699)
Transferencia del 10% reserva legal.	-	-	91,633	-	(91,633)	-	-	-
Ajustes años anteriores.	-	-	-	11,941	(1,316)	(11,941)	-	(1,316)
Transferencia para aumento de capital.	-	600,000	-	(600,000)	-	-	-	-
Utilidad neta del ejercicio.	-	-	-	-	-	-	902,363	902,363
Reserva legal del año 2001	-	-	143,973	-	-	-	(143,973)	-
Saldo al 31 de Diciembre de 2001.	80,000	600,000	235,606	102,260	26,783	-	758,390	1,803,039

Vea notas a los estados financieros

CARRO SEGURO CARSEG S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

Actividad de Operación	
Utilidad neta	902,363
Ajustes para conciliar la utilidad neta con los recursos generados por actividades de operación:	
Depreciaciones	287,012
Cambios neto en los activos y pasivos:	
Aumento de cuentas por cobrar	(4,705)
Aumento en inventarios	(57,648)
Aumento gastos anticipados	(478)
Aumento en otro activo	(540,268)
Disminución en cuentas por pagar	(11,630)
Aumento en pasivos acumulados	78,804
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación	653,450
Actividades de inversión:	
Disminución en inversión	44,932
Aumento de propiedades y equipos	(187,263)
Aumento en pago de dividendos	(446,389)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(633,123)
Actividades de Financiamiento:	
Aumento de documentos por pagar	11,300
Disminución en pasivos largo plazo	(70,237)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	(58,937)
Disminución de efectivo	(38,708)
Saldo de efectivo al inicio del año	334,491
Saldo de efectivo al final del año	295,783



Vea notas a los estados financieros

CARRO SEGURO CARSEG S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

A - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

CARRO SEGURO CARSEG S.A. se constituyó en Guayaquil-Ecuador, el 16 de Abril de 1993, siendo su objetivo principal, dedicarse a instalar y desarrollar bajo licencia y asistencia técnica de empresas extranjeras, un sistema de recuperación de vehículos robados.

La compañía está calificada como Contribuyente Especial de acuerdo a la notificación #35 a partir del 1 de Marzo de 1997, Resolución #5505 del 9 de Diciembre de 1996.

Base de Presentación de los Estados Financieros: Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, con sujeción a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los principios de contabilidad adoptados para la preparación de los estados financieros adjuntos, no difieren significativamente de aquellos usados en la preparación de los estados financieros de años anteriores.

Propiedad, planta y equipos: las propiedades, planta y equipos, están registrados al costo reexpresados al 31 de marzo del 2000, de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad número 16 y 17 y los activos fijos adquiridos durante el año 2001, fueron registrados al costo de adquisición.

La depreciación ha sido calculada usando el método de la línea recta de acuerdo con los siguientes porcentajes:

	<u>Indice de depreciación</u>
Instalaciones	10 %
Muebles, enseres y equipos	10 %
Equipos de comunicación	10 %
Vehículos	20 %
Equipos de computación	20 %



CARRO SEGURO CARSEG S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

B - CAJA y BANCOS

Caja	13,469
Bancos locales	145,454
Bancos del exterior	67,192
Tarjetas de crédito	69,668
Total	295,783

C - INVERSIONES TEMPORALES

Certificado de depósito	
Banco Bolivariano	32,441
Total	32,441

D - CUENTAS POR COBRAR

Clientes	404,623
Empleados	86,200
Relacionadas	386,039
Accionistas	100,743
Impuestos anticipados	5,685
Otros	200,378
Total	1,183,668

Estas cuentas no generan intereses.

E - INVENTARIOS

Componentes Hunter	79,879
Accesorios	7,567
Importaciones en tránsito	76,586
Total	164,032



CARRO SEGURO CARSEG S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

F – GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

Seguros pagados por anticipado	38,991
Arriendos pagados por anticipados	11,530
Proveeduría	7,250
Total	57,771

G – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

	Saldo al 1 de Enero de 2001	Adiciones	Retiro y/o reclasificación	Saldo al 31 de Diciembre de 2001
Terreno	259,752	-	5,438	265,190
Instalaciones	100,588	7,160	(17,544)	90,204
Muebles y enseres	39,847	25,691	496	66,034
Equipos de oficina	106,596	26,026	(61,579)	71,043
Equipos de computación	42,904	64,210	66,406	173,520
Vehículos	319,277	21,365	(74,844)	265,798
Equipos de comunicación	75,054	8,877	(28,632)	55,299
Equipos de activación	670,351	87,301	43,429	801,081
Equipo de seguridad	-	12,137	24,965	37,102
Otros equipos	40,902	22,757	(46,396)	17,263
	1,655,271	275,524	(88,261)	1,842,534
Menos:				
Depreciación acumulada	570,415	287,012	(43,282)	814,145
Total	1,084,856	(11,488)	(44,979)	1,028,389

H – OTROS ACTIVOS

Depósitos en garantía	5,399
Gastos mantenimiento	40,441
Gastos preoperacionales	35,405
Otros, neto	5,954
Cuentas por cobrar largo plazo (1)	470,448
Total	557,647

(1) Corresponde a Proyectodo S. A. (compañía relacionada) \$ 445,447.92 y \$25,000 de Barcelona S. C.



CARRO SEGURO CARSEG S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

I - DOCUMENTOS POR PAGAR

Banco del Pacífico (1)	468,290
Seguros	22,754
Total documentos por pagar:	491,044
(-) Porción largo plazo	325,788
Porción corto plazo:	165,256

- (1) Préstamo sobre firmas con vencimiento el 20 de Octubre de 2004, con 8,95% de interés y pagos trimestrales. Se incluye garantía personal solidaria del señor Alex Ripalda Burgos, presidente de la compañía.

J - CUENTAS POR PAGAR

Proveedores	216,743
Otros	9,005
Total	225,748

No devengan ningún tipo de interés.

K - IMPUESTOS POR PAGAR

Impuesto a la renta, compañía	174,652
Impuesto pago al exterior retenido	121,215
Impuesto al valor agregado	40,975
Impuesto al valor agregado, retenido	33,578
Impuesto a la renta, empleados	13,513
Retenciones en la fuente	6,369
Total	390,302

L - GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Aporte Individual al I.E.S.S.	6,480
Aporte patronal al I.E.S.S.	6,965
Fondo de reserva	16,276
15% Participación trabajadores	222,357
Intereses por pagar	6,520
Vacaciones	19,549
Décimo cuarto sueldo	959
Décimo tercer sueldo	7,062
Total	286,168



CARRO SEGURO CARSEG S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

M – CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Internacional Partners	101,334
Chrysler Jeep automotriz	16,226
Depósito en Garantía, Impsatel	3,400
Otras	2,470
Total	123,430

No devengan ningún tipo de interés.

N – RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías vigente, dispone que se transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

O - AUMENTO DE CAPITAL EN TRÁMITE

Según acta de Junta General de Accionistas, celebrada el 11 de Diciembre del 2001 se resolvió aumentar el capital social de la compañía en la suma de US \$600.000 dólares de los Estados Unidos de América, mediante la emisión de 15,000,000 de acciones ordinarias y nominativas de US \$0.04 cada una, las cuáles serán suscritas por los accionistas en ejercicio de su derecho de preferencia y pagadas mediante la capitalización parcial de la cuenta "Reserva de Capital". A la fecha de emisión de este informe el trámite de aumento de capital no ha concluido.

P – SITUACION FISCAL

La compañía ha sido fiscalizada hasta el ejercicio económico de 1997.

