
CARRO SEGURO CARSEG S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2004

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



CARRO SEGURO CARSEG S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2004

CONTENIDO

Opinión del auditor independiente

Balance general

Estado de resultados

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros





Acman Cía. Ltda.
Accounting, Consulting & Management

Rocafuerte 744 y Luis Urdaneta
Piso 3 Oficina 6
Telefax.: (593-4) 2-305-292
(593-4) 2-305-312
Móvil: 099-065478
Casilla 09-01-15201
Guayaquil - Ecuador
acman25@hotmail.com

OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de:

CARRO SEGURO CARSEG S.A.

Hemos auditado el balance general adjunto de CARRO SEGURO CARSEG S.A., al 31 de diciembre del 2004 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a nuestra auditoría.

Nuestra 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. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar nuestra opinión.

En nuestra 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 2004, y los resultados de sus operaciones, y la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

CARRO SEGURO CARSEG S.A., durante el año 2004, adquirió un software contable denominado "Hunter", el cual se encuentra en proceso de implementación.

22 de abril del 2005

Acman Cía. Ltda.
SC-RNAE-2 No. 472

Daniel Martínez P.
Socio
Registro Profesional 23.251

CARRO SEGURO CARSEG S.A.

BALANCE GENERAL

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

(Expresado en dólares de E.U.A.)

ACTIVO

Activos Corriente:

Caja y bancos (Nota B)	551,873
Inversiones temporales (Nota C)	7,884
Cuentas por cobrar, neto (Nota D)	1,910,106
Inventarios (Nota E)	431,024
Mercaderías en tránsito	23,637
Gastos pagados por anticipados (Nota F)	37,853
Total activo corriente	<u>2,962,377</u>

Inversiones en acciones (Nota G)	200,000
Propiedad, planta y equipo, neto (Nota H)	2,146,730
Otros activos (Nota I)	949,175
Total del activo	<u>6,258,282</u>

PASIVO E INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS

Pasivo Corriente:

Documentos por pagar (Nota J)	488,317
Cuentas por pagar (Nota K)	2,616,018
Impuestos y retenciones por pagar (Nota L)	232,336
Gastos acumulados por pagar (Nota M)	327,845
Total pasivo corriente	<u>3,664,516</u>

Pasivo Largo Plazo:

Documentos por pagar (Nota J)	474,348
Cuentas por pagar (Nota N)	342,880

Total del pasivo	<u>4,481,744</u>
-------------------------	-------------------------

Patrimonio:

Capital social	680,000
Reserva legal (Nota P)	340,000
Reserva de capital (Nota Q)	102,260
Resultados acumulados	(7,395)
Utilidad del ejercicio	661,673
Total patrimonio	<u>1,776,538</u>

Total del pasivo y patrimonio	<u>6,258,282</u>
--------------------------------------	-------------------------

Cuentas de Orden (Nota O)	<u>274,509</u>
----------------------------------	-----------------------



Vea notas a los estados financieros

CARRO SEGURO CARSEG S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(Expresado en dólares de E.U.A.)

INGRESOS:

Ventas, netas	12,719,138
Rendimientos Financieros	12,478
Otras rentas	<u>3,544</u>
Total ingresos	12,735,160

(-) COSTOS Y GASTOS:

Costo de venta	2,634,433
Gastos administrativos y ventas	8,476,417
Gastos financieros	<u>561,004</u>
Total costos y gastos	11,671,854

UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS

1,063,306

(-) 15% participación de trabajadores	166,193
(-) 25% impuesto a la renta	<u>235,440</u>

UTILIDAD DESPUÉS DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS

661,673



Vea notas a los estados financieros

CARRO SEGURO CARSEG S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 1 de Enero del 2004	680,000	340,000	102,260	26,796	649,703	1,798,759
Pago a los accionistas	-	-	-	-	(649,703)	(649,703)
Ajustes años anteriores	-	-	-	(34,191)	-	(34,191)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	661,673	661,673
Saldo al 31 de Diciembre del 2004	680,000	340,000	102,260	(7,395)	661,673	1,776,538



Vea notas a los estados financieros

CARRO SEGURO CARSEG S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

(Expresado en dólares de E.U.A.)

Actividad de Operación	
Utilidad neta del ejercicio	661,673
Ajustes para conciliar la utilidad neta con los recursos	
Generados por actividades de operación:	
Depreciaciones y amortizaciones	345,908
Cambios en activos y pasivos de operación	
Disminución de cuentas por cobrar	182,378
Disminución de inversiones temporales	32,441
Aumento de inventarios	(93,286)
Aumento de mercaderías en tránsito	(23,637)
Disminución de gastos anticipados	67,601
Disminución en otros activos	65,759
Aumento en documentos por pagar	198,047
Aumento en cuentas por pagar	325,206
Aumento en impuestos por pagar	1,543
Aumento en pasivos acumulados	38,932
Efectivo neto generado por las actividades de operación	1,802,565
Cambios en actividades de inversión:	
Aumento de propiedad, planta y equipos	(1,380,369)
Pago utilidades ejercicio 2003	(649,703)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(2,030,072)
Cambios en actividades de financiamiento:	
Aumento en documentos por pagar, largo plazo	474,348
Aumento en cuentas por pagar, largo plazo	54,129
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	528,477
Aumento de efectivo	300,970
Saldo de efectivo al inicio del año	250,903
Saldo de efectivo al final del año	551,873

Vea notas a los estados financieros

CARRO SEGURO CARSEG S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

(Expresado en dólares de E.U.A.)

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 e inscrita el 6 de Mayo de 1993 en el Registro Mercantil, 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, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con los Principios de Contabilidad de General Aceptación en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC), los cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieran presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

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.

Inventarios: los inventarios están valorados al precio promedio, los cuales no exceden el valor de mercado.

Mercaderías en tránsito: se encuentran registradas por los valores desembolsados.

Inversiones en acciones: se encuentran registradas al costo de adquisición.

Propiedad, instalaciones y equipos: Los activos fijos adquiridos durante el año 2004, fueron registrados al costo de adquisición, las adquisiciones de años anteriores se encuentran registradas al costo reexpresado al 31 de marzo del 2000, de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) No.17.

El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados de año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes.

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



CARRO SEGURO CARSEG S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

(Expresado en dólares de E.U.A.)

A - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS, (Continuación)

	Índice de depreciación
Edificios	5 %
Instalaciones	10 %
Muebles, enseres y equipos	10 %
Equipos de comunicación	10 %
Vehículos	20 %
Equipos de computación y software	33 %

Cargos Diferidos: los cargos diferidos se amortizan por el método de línea recta al 20% anual.

B – CAJA y BANCOS

Cajas	14,510
Bancos locales	358,313
Bancos del exterior	53,990
Tarjetas de crédito (1)	125,060
Total	551,873

(1) La compañía a la fecha de nuestro informe (22 de abril del 2005), se encuentra realizando la conciliación de esta cuenta.

C - CUENTAS POR COBRAR

Documentos por cobrar, clientes	156,990
Cuentas por cobrar, clientes	702,449
Tarjetas de crédito, diferidos	458,411
Empleados	87,916
Relacionadas	249,767
Accionistas	51,796
Otros	216,390
Provisión cuentas incobrables	(13,613)
Total	1,910,106

E – INVENTARIOS

Componentes Hunter (1)	178,168
Componentes Chaser (2)	11,679
Accesorios	47,883
En custodia	24,676



CARRO SEGURO CARSEG S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

(Expresado en dólares de E.U.A.)

E – INVENTARIOS, (Continuación)

Materiales de instalación	13,135
En consignación (3)	116,534
Proveeduría	38,949
Total	<u>431,024</u>

- (1) Dispositivo para autos y camionetas.
(2) Dispositivo para barcos y camiones.
(3) Corresponde a dispositivos instalados en vehículos de las concesionarias y que se encuentran disponibles para la venta.

F – GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Seguros pagados por anticipado	51,572
Arriendos pagados por anticipado	6,986
Amortización acumulada	(20,705)
Total	<u>37,853</u>

G – INVERSIONES EN ACCIONES

Lucent Ecuador Corp. S. A.	200,000
Total	<u>200,000</u>

Corresponde a la inversión en la compañía Witcoff S.A., contabilizada al costo; los estados financieros de Lucent Ecuador Corp. S.A. no se encuentran disponibles a la fecha de nuestro informe (22 de abril del 2005).

H – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

	Saldo al 1 de Enero de 2004	Adiciones	Ajustes y Bajas	Saldo al 31 de Diciembre de 2004
Terreno (1)	265,190	800,000	-	1,065,190
Instalaciones	91,335	-	(79,056)	12,279
Edificios	-	46,854	-	46,854
Muebles y enseres	102,707	36,411	(21,333)	117,785
Equipos de oficina	135,677	39,703	6,135	181,515
Equipos de computación	235,554	97,251	(48,424)	284,381
Software	-	62,756	-	62,756
Vehículos	406,935	233,047	(75,143)	564,839
Equipos de comunicación	47,351	8,518	(9,652)	46,217
Equipos de activación	537,749	9,124	(252,529)	294,344



CARRO SEGURO CARSEG S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

(Expresado en dólares de E.U.A.)

H – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, (Continuación)

Equipo de seguridad	42,684	10,284	(14,599)	38,369
Equipo de computación, Seguridad	-	-	5,798	5,798
Equipo de computación, Activación	-	-	8.417	8.417
Equipo de computación, Chaser	-	8,400	-	8,400
Otros equipos	32,501	28,021	(7,195)	53,327
	1,897,683	1,380,369	(487,581)	2,790,471
Menos:				
Depreciación acumulada	738,325	345,908	(440,492)	643,741
Total	1,159,358	1,034,461	(47,089)	2,146,730

- (1) Terreno adquirido para la construcción de sus instalaciones y oficinas principales.

I – OTROS ACTIVOS

Depósitos en garantía	18,976
Gastos mantenimiento	69,248
Préstamos a empleados largo plazo	8,828
Cuentas por cobrar largo plazo (1)	852,123
Total	949,175

- (1) Corresponde a la compañía relacionada Proyectodo S.A. US \$ 784.747,75, US \$40,000 Banco Bolivariano (leasing) y otros US\$27.374,82.

J- DOCUMENTOS POR PAGAR

Banco Bolivariano (1)	632,668
Banco del Pichincha (2)	101,997
Colonial Bank (3)	228,000
Total	962,665
(-) porción corto plazo	488,317
Total, largo plazo	474,348

- (1) Préstamo realizado en diciembre del 2004 y cuyo vencimiento es en noviembre del 2009, con amortizaciones mensuales, a un interés del 9.50% anual con garantía de hipoteca abierta, prohibición voluntaria de enajenar, gravar y arrendar y anticresis a favor del Banco Bolivariano C.A.
- (2) Préstamo a 182 días con vencimiento al 16 de febrero del 2005, con un 12,00% de interés anual, con amortizaciones mensuales, se incluye garantía personal solidaria del señor Alex Ripalda Burgos, presidente de la compañía.
- (3) Préstamo a 360 días con vencimiento al 5 de noviembre del 2005, a una tasa del 4,57% de interés anual, se incluye garantía personal solidaria del señor Alex Ripalda Burgos, presidente de la compañía.



CARRO SEGURO CARSEG S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

(Expresado en dólares de E.U.A.)

K- CUENTAS POR PAGAR

Sobregiro bancario	2,145
Tarjetas de crédito	172,550
Proveedores locales	387,167
Proveedores del exterior	626,503
Accionistas	980,179
Relacionadas	244,732
Intereses no devengados	3,856
Otras cuentas por pagar	198,886
Total	<u>2,616,018</u>

L- IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR

Impuesto a la renta, compañía	91,418
Impuestos y retenciones por pagar al SRI	108,728
Aporte patronal al I.E.S.S., I.E.C.E. y S.E.C.A.P.	16,770
Aporte individual al I.E.S.S.	12,601
Préstamos quirografarios	2,819
Total	<u>232,336</u>

M – GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Fondo de reserva	50,829
15% participación trabajadores	166,193
Vacaciones	78,737
Décimo cuarto sueldo	20,429
Décimo tercer sueldo	11,657
Total	<u>327,845</u>

N – CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Empleados	140,691
Depósitos en garantía	3,400
Otros acreedores (1)	198,789
Total	<u>342,880</u>

(1) No devengan ningún tipo de interés.



CARRO SEGURO CARSEG S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

(Expresado en dólares de E.U.A.)

O – CUENTAS DE ORDEN

Al 31 de diciembre del 2004, las cuentas de orden representan US\$ 274,509.32 por concepto de preinstalación de dispositivos.

P – 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. La compañía ha acumulado US\$340,000 correspondiente al 50% del capital social como reserva legal.

Q – RESERVA DE CAPITAL

Corresponde a las transferencias de los saldos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria, después de aplicar la NEC 17 en el año 2000.

R – EVENTO SUBSECUENTE

Con fecha marzo 16 del 2005 el Servicio de Rentas Internas emitió la notificación por inconsistencia en declaraciones del impuesto a la renta año 2001 No. RLSATR-CID05-0026 y con fecha 12 de abril del 2005 emitió la liquidación de pago por diferencia en declaraciones No. RLSATR-LID05-2005 por un valor a pagar de US\$79.435,03 e intereses, al 30 de abril del 2005, US\$31.425.69, a la fecha de nuestro informe (22 de abril del 2005), no se conoce resolución alguna al respecto.

