

6877P

CARRO SEGURO CARSEG S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2006

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



CARRO SEGURO CARSEG S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2006

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





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 2006 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 auditoria.

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria 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 auditoria 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 2006, 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.

7

Abril 5 del 2007

Acman Cía. Ltda.
Acman Cía. Ltda.
SC-RNAE-2 No. 472

Daniel Martínez P.
Daniel Martínez P.
Socio
Registro Profesional 23.251

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
27 ABR 2007
GUAYAQUIL

CARRO SEGURO CARSEG S.A.

BALANCE GENERAL

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

(Expresado en dólares de E.U.A.)

ACTIVO

Activos Corriente:

Caja y bancos (Nota B)	1,092,797
Inversiones temporales	39,247
Cuentas por cobrar, neto (Nota C)	2,299,810
Inventarios (Nota D)	1,073,091
Mercaderías en tránsito	132,932
Gastos pagados por anticipados (Nota E)	255,283
Total activo corriente	4,893,160

Propiedad, planta y equipo, neto (Nota F)	2,762,957
Otros activos (Nota G)	568,803
Total del activo	8,224,920

PASIVO E INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS

Pasivo Corriente:

Documentos por pagar (Nota H)	6,590
Cuentas por pagar (Nota I)	2,436,548
Impuestos y retenciones por pagar (Nota J)	512,194
Gastos acumulados por pagar (Nota K)	663,487
Total pasivo corriente	3,618,819

Pasivo Largo Plazo:

Documentos por pagar (Nota H)	1,546,863
Cuentas por pagar (Nota L)	742,417
Total pasivo largo plazo	2,289,280
Total del pasivo	5,908,099

Patrimonio:

Capital social	1,000,000
Reserva legal (Nota N)	90,000
Reserva de capital (Nota O)	32,260
Utilidad del ejercicio	1,194,561
Total patrimonio	2,316,821

Total del pasivo y patrimonio

8,224,920


Alex Ripalda Burgos
Sr. Alex Ripalda Burgos
Representante Legal


Ing. Com. Carmen San Martín
Ing. Com. Carmen San Martín
Contador General

Vea notas a los estados financieros

CARRO SEGURO CARSEG S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

(Expresado en dólares de E.U.A.)

INGRESOS:

Ventas, netas	21,186,495
Rendimientos Financieros	7,762
Total ingresos	21,194,257

(-) COSTOS Y GASTOS:

Costo de venta	5,040,977
Gastos administrativos y ventas	13,494,964
Gastos Financieros	818,472
Total costos y gastos	19,354,413

(+) Ingresos no operacionales

Utilidad en venta de activos	52,904
------------------------------	--------

UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS **1,892,748**

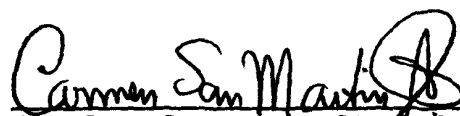
(-) 15% participación de trabajadores 288,905

(-) 25% impuesto a la renta 409,282

UTILIDAD DESPUÉS DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS **1,194,561**



Sr. Alex Ripalda Burgos
Representante Legal



Ing. Com. Carmen San Martín A.
Contador General

Vea notas a los estados financieros

CARRO SEGURO CARSEG S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

(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 2006	680,000	340,000	102,260	870,660	-	1,992,920
Distribución accionistas según acta del 20-marzo-06	-	-	-	(870,660)	-	(870,660)
Aumento de capital 24-agosto-06	320,000	(250,000)	(70,000)	-	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	1,194,561	1,194,561
Saldo al 31 de Diciembre del 2006	1,000,000	90,000	32,260	-	1,194,561	2,316,821

[Handwritten signature]

[Handwritten signature: Alex Ripalda]
Sr. Alex Ripalda Burgos
Representante Legal

[Handwritten signature: Carmen San Martín]
Ing. Com. Carmen San Martín A.
Contador General

Vea notas a los estados financieros

CARRO SEGURO CARSEG S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en dólares de E.U.A.)

Actividad de Operación	
Utilidad neta del ejercicio	1,194,561
Ajustes para conciliar la utilidad neta con los recursos	
Generados por actividades de operación:	
Depreciaciones y amortizaciones	637,114
Cambios en activos y pasivos de operación	
Aumento de cuentas por cobrar	(197,753)
Aumento de inversiones temporales	(26,704)
Aumento de inventarios	(402,109)
Aumento de mercaderías en tránsito	(98,777)
Aumento de gastos anticipados	(156,136)
Aumento en otros activos	610,347
Aumento en documentos por pagar	(607,853)
Disminución en cuentas por pagar	46,402
Aumento en impuestos por pagar	101,568
Aumento en pasivos acumulados	199,847
Efectivo neto generado por las actividades de operación	1,300,507
Cambios en actividades de inversión:	
Aumento de propiedad, planta y equipos	(682,306)
Pago utilidades ejercicio 2005	(870,660)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(1,552,966)
Cambios en actividades de financiamiento:	
Aumento en documentos por pagar, largo plazo	320,271
Aumento en cuentas por pagar, largo plazo	150,530
Efectivo neto generado por actividades de financiamiento	470,801
Aumento de efectivo	218,342
Saldo de efectivo al inicio del año	874,455
Saldo de efectivo al final del año	1,092,797


Sr. Alex Ripalda Burgos
Representante Legal


Ing. Com. Carmen San Martín A.
Contador General

Vea notas a los estados financieros

CARRO SEGURO CARSEG S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

(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, 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's), 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.

Efectivo y sus equivalentes de efectivo: incluye los saldos en cuentas corrientes y de ahorros locales y del exterior, recaps depositados en entidades bancarias, que son acreditados en cuentas corrientes, e inversiones que son de inmediata disponibilidad.

Cuentas por cobrar clientes y provisión para cuentas incobrables: se presentan a su valor nominal y se constituye una provisión con cargo a los resultados del año en función del 1% de los saldos del año corriente.

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

Mercaderías en tránsito: se encuentran registradas al costo de las facturas y demás desembolsos relacionados con la importación.

Propiedad, instalaciones y equipos: Los activos fijos adquiridos durante el año 2006, fueron registrados al costo de adquisición. Las adquisiciones anteriores al 31 de marzo del 2000 se encuentran registradas al costo reexpresado a esa fecha, de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) No.17.

CARRO SEGURO CARSEG S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

(Expresado en dólares de E.U.A.)

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

El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados del 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:

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

B - CAJA y BANCOS

Caja	16,242
Bancos locales	528,157
Bancos del exterior	135,078
Tarjetas de crédito	413,320
Total	<u>1,092,797</u>

C - CUENTAS POR COBRAR

Documentos por cobrar, clientes	671,299
Cuentas por cobrar, clientes	1,322,142
Tarjetas de crédito, diferidos	88,479
Empleados	49,231
Relacionadas	55,792
Otros	159,648
Provisión cuentas incobrables	(46,781)
Total	<u>2,299,810</u>

D - INVENTARIOS

Componentes Hunter (1)	340,228
Componentes Chaser (2)	307,217
Materiales y otros	116,059
En custodia	42,326
Materiales de instalación y otros	69,952

CARRO SEGURO CARSEG S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
(Expresado en dólares de E.U.A.)

D – INVENTARIOS, (continuación)

En consignación	(3)	77,844
Proveeduría		119,465
Total		<u>1,073,091</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.

E – GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Seguros pagados por anticipado	124,539
Arriendos pagados por anticipado	11,595
Gastos pagados por anticipados	38,442
Gastos adecuaciones de locales	80,707
Total	<u>255,283</u>

F – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

	Saldo al 01-01-2006	Adiciones	Ajustes y Bajas	Saldo al 31-12-2006
Terreno	1,065,190	-	-	1,065,190
Instalaciones	27,333	271	-	27,604
Edificios	46,854	-	-	46,854
Equipos de activación	374,608	32,687	(221,678)	185,617
Equipos de comunicación	52,433	568	(7,400)	45,601
Equipo de seguridad	45,161	9,620	(380)	54,401
Muebles y enseres	138,594	22,931	(325)	161,200
Equipos de oficina	179,135	10,645	(4,389)	185,391
Equipos de computación	392,105	219,186	(62,266)	549,025
Software	103,883	29,404	-	133,287
Vehículos	856,550	298,823	(121,327)	1,034,046
Otros equipos	100,185	11,631	-	111,816
	3,382,031	635,766	(417,765)	3,600,032
Menos:				
Depreciación acumulada	(954,472)	(477,816)	379,257	(1,053,031)
Total	2,427,559	157,950	(38,508)	2,547,001
Mas:				
Construcción en proceso	169,416	46,540	-	215,956
Total, neto	2,596,975	204,490	(38,508)	2,762,957

CARRO SEGURO CARSEG S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

(Expresado en dólares de E.U.A.)

G - OTROS ACTIVOS

Depósitos en garantía	84,116
Gastos mantenimiento, neto	102,328
Cuentas por cobrar compañías relacionadas, largo plazo	251,029
Otras Cuentas por cobrar, largo plazo	19,132
Crédito mercantil, largo plazo	155,909
Amortización acumulada crédito mercantil	(43,711)
Total	<u>568,803</u>

H - DOCUMENTOS POR PAGAR

<u>Banco Bolivariano</u>	406,571
- Operación No. 82455, realizada Diciembre 2004 vencimiento Diciembre 2009, tasa de interés 9.50%, amortizaciones mensuales, garantía de hipoteca abierta, prohibición voluntaria de enajenar, gravar y arrendar y anticresis a favor del Banco Bolivariano C.A.	326,667
- Otras operaciones	<u>79,904</u>
<u>Banco Amazonas</u>	199,024
- Operación No. 500091925, realizada en Agosto 2005, vencimiento Septiembre 2008, tasa de interés 12%, amortizaciones mensuales.	32,584
- Operación No. 500112786, realizada en Junio 2006, vencimiento Mayo 2009, tasa de interés 12,44%, amortizaciones mensuales.	38,973
- Operación No. 500127315, realizada en Noviembre 2006, vencimiento Octubre 2009, tasa de interés 10,90%, amortizaciones mensuales.	33,640
- Otras operaciones	<u>93,827</u>
<u>Banco Atlántico</u>	690,000
- Préstamo a 732 días, vencimiento Agosto 2007, tasa de interés 8%, amortizaciones trimestrales.	390,000
- Préstamo a 275 días, realizado en abril 2006, vencimiento Enero 2007, tasa de interés 7,50% amortizaciones trimestrales.	<u>300,000</u>
<u>Helm Bank</u>	250,000
- Operación No. 911118-50, realizada en Agosto 2006, vencimiento noviembre 2007, tasa de interés 6%, amortizaciones mensuales.	<u>250,000</u>

CARRO SEGURO CARSEG S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

(Expresado en dólares de E.U.A.)

H - DOCUMENTOS POR PAGAR, (continuación)

Corfinsa	7,858
- Operación LD0504000022, realizado Marzo 2005, vencimiento Enero 2008, tasa de interés 12,50% amortizaciones mensuales.	7,858
Total documentos por pagar	1,553,453
Porción corto plazo	(6,590)
Total, largo plazo	1,546,863

I - CUENTAS POR PAGAR

Sobregiro bancario	5,563
Tarjetas de crédito	158,453
Proveedores locales	432,146
Proveedores del exterior	1,126,733
Accionistas	29,830
Relacionadas	135,946
Intereses por pagar	9,393
Otras cuentas por pagar	538,484
Total	2,436,548

J- IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR

<u>Retenciones al personal:</u>	
Aporte individual al I.E.S.S.	30,255
Préstamos quirografarios	4,451
<u>Impuestos por pagar:</u>	
Impuestos y retenciones por pagar al SRI	227,036
Impuesto a la renta, compañía	250,452
Total	512,194

K - GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Aporte patronal al I.E.S.S., I.E.C.E. y S.E.C.A.P.	39,290
Fondo de reserva	99,322
15% participación trabajadores	288,905
Vacaciones	178,025
Décimo cuarto sueldo	30,353
Décimo tercer sueldo	26,555
Sueldos por pagar	1,037
Total	663,487

CARRO SEGURO CARSEG S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

(Expresado en dólares de E.U.A.)

L – CUENTAS POR PAGAR, LARGO PLAZO

Empleados	155,847
Depósitos en garantía	3,400
Accionistas	583,170
Total	<u>742,417</u>

M – CUENTAS DE ORDEN

Al 31 de diciembre del 2006, las cuentas de orden representan US \$ 336,404.27 por concepto de preinstalación de dispositivos y US \$ 505,754.70 por contratos de servicios a ser prestados hasta en 36 meses plazo.

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 – 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. El saldo acreedor puede ser capitalizado después de absorber pérdidas. Esta reserva no está disponible para la distribución de dividendos, ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

P – SITUACION FISCAL

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 \$110,860.72 incluido intereses, calculados al 30 de abril del 2005. La compañía presentó la correspondiente impugnación en el Tribunal Distrital de lo Fiscal No. 2, juicio que se encuentra signado con el No. 6235-3991-05. A la fecha de nuestro informe (Abril 5 del 2007), no se conoce resolución alguna al respecto

CARRO SEGURO CARSEG S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

(Expresado en dólares de E.U.A.)

P – SITUACION FISCAL, (continuación)

Con fecha 18 de abril del 2006 el Servicio de Rentas Internas emitió la liquidación de pago por diferencia en declaraciones por inconsistencia en declaraciones del impuesto a la renta año 2002 No. RLS-ATRLID2006-0026 por un valor a pagar de US \$23,511.39 sin intereses. La compañía presentó la correspondiente impugnación en el Tribunal Distrital de lo Fiscal No. 2, juicio que se encuentra signado con el No. 7007-4604-06. A la fecha de nuestro informe (Abril 5 del 2007), no se conoce resolución alguna al respecto

A la fecha de emisión de los estados financieros, la administración de la compañía, considera que la resolución final de estos asuntos le serán favorables por lo cual no ha realizado provisiones para cubrir eventuales pérdidas.

Q – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2006 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 5 del 2007), no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

