

69521

LA CASA DEL AMORTIGUADOR S.A.
CASMORSA

INFORME SOBRE LOS ESTADOS
FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

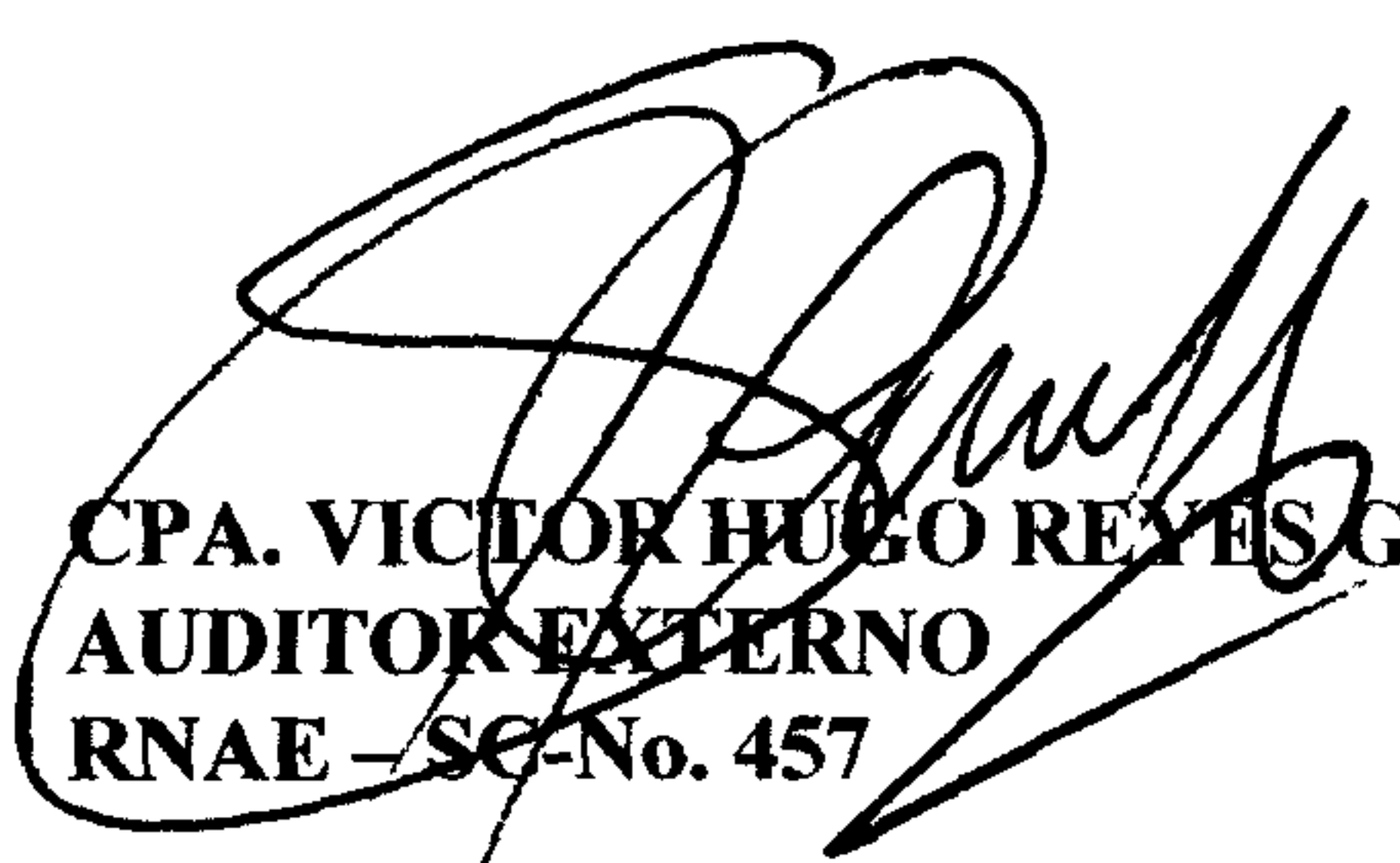
1 MAR 2006



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A la Junta General de Accionistas de
LA CASA DEL AMORTIGUADOR S.A. CASMORSA**

1. He auditado el balance general adjunto de **LA CASA DEL AMORTIGUADOR CASMORSA S.A.**, al 31 de diciembre del 2004 y el correspondiente estado de resultados, evolución del patrimonio de los accionistas y de flujo de caja por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en la auditoría efectuada.
2. He efectuado nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Ecuador. Esas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener razonable seguridad de que los estados financieros estén libres de incorrectas presentaciones significativas. Una auditoría incluye el examen, sobre una base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustente los importes y revelaciones en los estados financieros. También incluye evaluar los principios de contabilidad usados y las estimaciones significativas hechas por la gerencia, así como evaluar la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la auditoría realizada proporciona una base razonable para mi opinión.
3. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **LA CASA DEL AMORTIGUADOR CASMORSA S.A.**, al 31 de diciembre del 2004, los resultados de sus operaciones y el flujo de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC'S.
4. La compañía no estuvo obligada a presentar estados financieros auditados al 31 de diciembre del año 2003.


CPA. VICTOR HUGO REYES GUALE
AUDITOR EXTERNO
RNAE - SC-No. 457

Guayaquil, febrero 17 del 2006

1 MAR 2008



LA CASA DEL AMORTIGUADOR CASMORSA S.A.**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

	<u>NOTAS</u>	(US dólares)
<u>ACTIVO</u>		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y Bancos	2	24.429
Cuentas por cobrar	3	187.306
Inventarios	4	<u>885.359</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.097.094
ACTIVOS FIJOS, NETO	5	<u>2.526</u>
TOTAL		<u>1.099.620</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
<u>PASIVO</u>		
PASIVO CORRIENTE:		
Cuentas por pagar	6	<u>175.415</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE		175.415
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTA	7	<u>889.720</u>
TOTAL PASIVO		<u>1.065.135</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital social	8	2.000
Utilidad del Ejercicio, neta		<u>32.485</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>34.485</u>
TOTAL		<u>1.099.620</u>

Ver notas a los estados financieros

LA CASA DEL AMORTIGUADOR CASMORSA S.A.**ESTADO DE RESULTADOS****AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

	<u>NOTAS</u>	(US dólares)
<u>INGRESOS</u>		
Ventas netas amortiguadores		800.453
Ventas de inventario		13.288
Ventas de activo fijo		53.317
Otros Ingresos		<u>2.909</u>
Total		<u>869.967</u>
<u>COSTO Y GASTOS</u>		
Costo de ventas		707.415
Gastos Administración		74.994
Gastos de Ventas		23.053
Gastos financieros		<u>13.548</u>
Total		<u>819.010</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA		50.957
PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	9	(7.644)
IMPUESTO A LA RENTA	9	<u>(10.828)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>32.485</u>

Ver notas a los estados financieros

LA CASA DEL AMORTIGUADOR CASMORSA S.A.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

	Capital	Del	Del	
	<u>Social</u>	<u>ejercicio</u>	<u>ejercicio</u>	<u>Total</u>
		<u>anterior</u>	<u>actual</u>	
Saldos a diciembre 31 del 2003	2.000	44.602	0	46.602
Pago de dividendos a accionistas		(44.602)		(44.602)
Utilidad neta del ejercicio	<u> </u>	<u> 0</u>	<u> 32.485</u>	<u> 32.485</u>
Saldos a diciembre 31 del 2004	<u> 2.000</u>	<u> 0</u>	<u> 32.485</u>	<u> 34.485</u>

Ver notas a los estados financieros

LA CASA DEL AMORTIGUADOR CASMORSA S.A.**ESTADO DE FLUJO DE CAJA - METODO DIRECTO
POR LOS AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

(US dólares)

FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACION:

Efectivo recibido de clientes y otros	882.761
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(712.925)
Efectivo pagado por gastos financieros	<u>(13.802)</u>
Efectivo provisto por actividades de operación	<u>156.034</u>

FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSION:

Adquisición, ventas de activos fijos, neto	<u>(1.209)</u>
Efectivo utilizado por actividades de inversión	<u>(1.209)</u>

FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Préstamos accionistas recibidos y pagados, neto	(114.092)
Pago de dividendos	<u>(44.602)</u>
Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento	<u>(158.694)</u>
Disminución neto en caja y bancos	(3.869)
Caja y bancos al inicio del año	<u>28.298</u>
Caja y bancos al final del año	<u>24.429</u>

Ver notas a los estados financieros

LA CASA DEL AMORTIGUADOR CASMORSA S.A.**ESTADO DE FLUJO DE CAJA - CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO
CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN POR EL
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004****(US dólares)****UTILIDAD DEL EJERCICIO 32.485****AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD DEL
EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR
ACTIVIDADES DE OPERACION:**

Impuesto a la renta	10.828
Participación a empleados	7.644
Depreciación	846
Amortización de diferencia en cambio	<u>5.075</u>
Total	56.878

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:

Disminución en cuentas por cobrar	12.794
Disminución en inventarios	80.562
Aumento en cuentas por pagar	<u>5.800</u>
Total	<u>99.156</u>

EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN 156.034**Ver notas a los estados financieros**

LA CASA DEL AMORTIGUADOR CASMORSA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

LA CASA DEL AMORTIGUADOR CASMORSA S.A.- (La Compañía) fue constituida en diciembre 8 de 1993 en la ciudad de Guayaquil - Ecuador , teniendo por objeto principal la venta de accesorios y repuestos de suspensión para vehículos automotores.

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

Bases de presentación.- La Compañía mantiene sus registros contables en US dólares, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC'S, disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento de aplicación y disposiciones de Superintendencia de Compañías, las cuales son utilizadas en la preparación de estados financieros.

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

Cuentas por cobrar.- Corresponde principalmente a facturas pendientes de cobro a clientes, prestamos efectuados y ventas de mercaderías a compañías relacionadas

Inventarios .- Están valorados al costo de adquisición, sin exceder el costo de mercado

Costo de venta.- Esta determinado por el costo de la mercadería vendida.

Activos fijos .- Están valorados al costo de adquisición ajustado según NEC 17 y se deprecian en base al método de línea recta. Las mejoras que prolongan la vida útil del bien se capitalizan.

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

<u>Activos</u>	<u>Tasas (%)</u>
Edificios	5
Equipos de oficina y Muebles y Enseres	10
Vehículos	20
Equipos de computación	33.33
Otros activos fijos	10

Diferencial Cambiario.- El diferencial cambiario del año 1999 de la Compañía termino de amortizarse en el año 2004.

Cuentas por Pagar. – Corresponde principalmente a facturas pendientes de pago a proveedores del exterior y ciertos proveedores de bienes y servicios.

Participación a empleados.- De acuerdo a disposición del Código del Trabajo la Compañía provisionó el 15% de los resultados del ejercicio antes de impuesto.

LA CASA DEL AMORTIGUADOR CASMORSA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004****1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES: CONTINUACION:**

Impuesto a la renta.- La Ley de Regimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 25% para sociedades. A partir del año 2001, en caso de que la utilidad del año sea capitalizada dentro del año siguiente, la tarifa disminuye al 15%. La compañía se acoge al primer tratamiento descrito

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda nacional. El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana según lo mide el Índice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

<u>Año</u>	<u>Inflación</u> (%)
2001	22
2002	9,36
2003	6,07
2004	2

2. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2004 , están constituidas como sigue:

	(US dólares)
Caja	2.914
Bancos	<u>21.515</u>
Total	<u>24.429</u>

3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2004, están constituidas como sigue:

	(US dólares)
Clientes	51.672
<u>Compañías relacionadas:</u>	
Tecnico Centro Casmorsa	117.210
Tecamorti	4.055
Retenciones en la fuente	3.199
Anticipo de Impuesto a la Renta	1.691
Varios deudores	<u>9.479</u>
Total	<u>187.306</u>

LA CASA DEL AMORTIGUADOR CASMORSA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**3. CUENTAS POR COBRAR Continuación**

Cuentas por cobrar – clientes.- A diciembre 31 del 2004 representan facturas por ventas a crédito con plazo de hasta 30 días y no generan intereses.

Varios deudores.- Al 31 de diciembre del 2004 constituyen principalmente anticipos y prestamos a terceros proveniente de años anteriores los cuales serán liquidados parcialmente en el año 2005, adicionalmente se incluye Dinners y Visa por US \$3.338 y Sr. Arroyo Vayas US \$1.027.

Compañías relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2004 constituyen, principalmente valores entregados en efectivo y venta de mercadería los cuales no tienen fecha de vencimiento y no generan algún tipo de interés.

4. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2004 , constituyen amortiguadores para vehículos adquiridos principalmente los últimos meses del año, valorados al costo de adquisición sin que esté exceda el valor de mercado, incluye mercaderías en transito por US \$ 310 .

5. ACTIVOS FIJOS, NETO

Durante el año 2004, el movimiento del costo y la depreciación fue como sigue:

	<u>Saldos</u> <u>Dic 31, 2003</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos</u> <u>Dic 31, 2004</u>
	 (US dólares).....		
Edificios	1.336	0	1.336
Vehículos	1.033	0	1.033
Muebles y Enseres	557	0	557
Equipos de oficina	942	0	942
Equipos de computación	720	1.209	1.929
Otros activos fijos	<u>719</u>	<u>0</u>	<u>719</u>
Subtotal	5.307	1.209	6.516
(-) Depreciación acumulada	<u>(3.143)</u>	<u>(847)</u>	<u>(3.990)</u>
Total	<u>2.164</u>	<u>362</u>	<u>2.526</u>

LA CASA DEL AMORTIGUADOR CASMORSA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004****6. CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2004, están constituidas como sigue:

	(US dólares)
Proveedores del exterior	137.205
Proveedores locales	1.876
Impuesto a la renta por pagar	10.828
Participación a empleados	7.644
Retenciones al fisco	822
Anticipo de clientes	5.814
Aportes al IESS	244
Prestamos Quirografarios	65
Otros acreedores varios	<u>10.917</u>
Total	<u>175.415</u>

Proveedores del exterior.- Representan principalmente facturas del exterior por compras de amortiguadores con plazos de hasta 90 días .siendo los mismos Fric Rot y Monroe Auto Equipmen

Anticipo de clientes.- Constituye valores entregados por clientes para futuras compras.

Otras acreedores varios.- adicionalmente se incluye en esta cuenta varios proveedores de servicios y otras deudas menores.

7.- CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTA

Al 31 de diciembre del 2004 , representan valores recibidos desde años anteriores para financiar las operaciones de la compañía, los cuales no tienen fecha de vencimiento, ni generan intereses.

8. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2004 el capital social de la Compañía es de US\$ 2.000 compuesto por dos mil acciones de US\$ 1,00 cada una.

	% <u>Participación</u>	Número de <u>Acciones</u>	(US dolares)
Sr. Jorge Saltos Proaño	99,90	1.998,00	1.998
Sra. Maria Jimenez Jimenez	0,05	1,00	1
Sr. Manuel Jimenez Jiménez	<u>0,05</u>	<u>1,00</u>	<u>1</u>
Total	<u>100,00</u>	<u>2.000,00</u>	<u>2.000,00</u>

LA CASA DEL AMORTIGUADOR CASMORSA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004****9. PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA**

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias vigentes, la depuración de las bases imponibles para el cálculo de participación a trabajadores e impuesto a la renta del año 2004 , fue determinada como sigue:

		(US dólares)
Utilidad antes de participación e impuestos	(A)	50.957
15% participación a empleados	(B)	<u>(7.644)</u>
Base Imponible impuesto a la renta		<u>43.313</u>
Impuesto a la renta 25%	(C)	<u>(10.828)</u>
Utilidad neta (A-B-C)		<u><u>32.485</u></u>

A febrero 15 del 2006 (fecha de culminación de la auditoria), las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía han sido revisadas por las autoridades fiscales hasta el ejercicio económico de 1996, no existiendo glosas pendientes de liquidar.

10. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2004 , además de los saldos indicados en la nota 3 , las siguientes son las transacciones con partes relacionadas realizadas en el año 2004

	(US dólares)
<u>Cuentas por cobrar (nota3)</u>	
Tecnicentro Casmorsa	117.210
Tecamorti	4.055
<u>Tecnicentro Casmorsa</u>	
Venta de inventario	13.288
Venta de activo fijo	53.317
Venta de amortiguadores	9.073

11. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICI.008 de abril 23 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activo, pasivo y contingente y cuentas de orden .- No existen otros activos, pasivos, contingentes, ni cuentas de orden que mencionar al 31 de diciembre del 2004 .

Saldos y transacciones con partes relacionadas.- Reportadas en la nota 3 .

Evento posterior.- Entre diciembre 31 del 2004 (fecha de cierre de los estados financieros) y febrero 17 del 2006 (fecha de culminación de la auditoria), no han existido eventos importantes que revelar y que pudieran alterar o modificar los estados financieros.

LA CASA DEL AMORTIGUADOR CASMORSA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

**11. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Continuación**

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- No existen debido a que en año 2004 esta obligada a presentar estados financieros auditados.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.
