

LA CASA DEL AMORTIGUADOR CASMORSA S.A.

INFORME SOBRE LOS ESTADOS  
FINANCIEROS AUDITADOS  
POR EL AÑO TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

09521

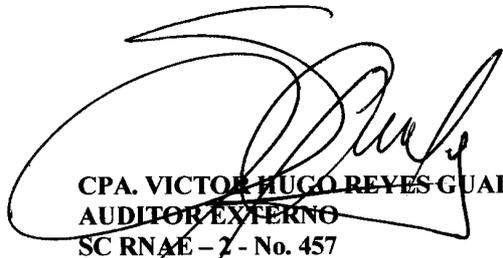


2010-04-20

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

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

1. He auditado el balance general adjunto de **LA CASA DEL AMORTIGUADOR CASMORSA S.A.**, al 31 de diciembre del 2005 y los correspondientes estados 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 la 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. Consideré 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 2005, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC'S.



**CPA. VICTOR HUGO REYES GUALE**  
**AUDITOR EXTERNO**  
SC RNAE - 2 - No. 457

Guayaquil, junio 18 del 2010



**LA CASA DEL AMORTIGUADOR CASMORSA S.A.****BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

	<u>NOTAS</u>	(US dólares)
<b><u>ACTIVO</u></b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Caja y Bancos	2	3.632
Cuentas por cobrar	3	62.202
Inventarios	4	747.746
Impuestos pagados por anticipado	5	<u>5.827</u>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>819.407</b>
<b>ACTIVOS FIJOS, NETO</b>	6	<u>2.626</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>822.033</u></b>
<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>		
<b><u>PASIVO</u></b>		
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>		
Proveedores y cuentas por pagar	7	35.647
Impuestos y retenciones por pagar	8	14.896
Gastos acumulados por pagar	9	<u>9.399</u>
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>59.942</b>
Cuentas por pagar accionistas	10	<u>688.668</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>748.610</u></b>
<b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>		
Capital social	11	2.000
Utilidad ejercicios anteriores		32.485
Reserva legal		3.894
Utilidad del ejercicio		<u>35.044</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>73.423</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>822.033</u></b>
Ver notas a los estados financieros		

**LA CASA DEL AMORTIGUADOR CASMORSA S.A.****ESTADO DE RESULTADOS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

---

	<b><u>NOTAS</u></b>	<b>( US dólares)</b>
<b><u>INGRESOS</u></b>		
Ventas netas		960.921
Otros ingresos		<u>280</u>
<b>Total</b>		<b><u>961.201</u></b>
<b><u>COSTO Y GASTOS</u></b>		
Costo de ventas		805.084
Gastos de ventas		27.869
Gastos administrativos		21.734
Gastos Generales		31.453
Gastos financieros		<u>16.975</u>
<b>Total</b>		<b><u>903.115</u></b>
<b>UTILIDAD DEL ANTES DE PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>58.086</b>
PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	12	( 8.713)
IMPUESTO A LA RENTA	12	( <u>12.979</u> )
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<b><u>36.394</u></b>

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 2005**

	Capital Social	Reserva Legal	. . . . Resultados . . . .		Total
			Del ejercicio Anterior	Del ejercicio actual	
..... (US dólares).....					
Saldos a diciembre 31 del 2004	2.000	0	32.485	0	34.485
Utilidad neta del ejercicio, año 2005 (nota 12)				36.394	36.394
Transferencia de cuentas por pagar aportes para futuras capitalizaciones para provisión de reserva legal		3.894			3.894
Otros ajustes y/o regularizaciones	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>    0</u>	<u>( 1.350)</u>	<u>( 1.350)</u>
Saldos a diciembre 31 del 2005	<u><b>2.000</b></u>	<u><b>3.894</b></u>	<u><b>32.485</b></u>	<u><b>35.044</b></u>	<u><b>73.423</b></u>

Ver notas a los estados financieros

---

**LA CASA DEL AMORTIGUADOR CASMORSA S.A.****ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVISTO  
EN ACTIVIDADES DE OPERACION  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

	( US dólares)
<b><u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u></b>	
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>36.394</b>
<b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>	
Participación a trabajadores	8.713
Impuesto a la renta	12.979
Depreciación	2.199
<b>Subtotal</b>	<b>60.285</b>
<b>VARIACIONES EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</b>	
Aumento en Cuentas por cobrar	118.864
Aumento de Inventarios	137.613
Aumento en Impuestos y pagos anticipados	( 938)
Disminución en Cuentas por pagar	( 117.621)
Aumento en Impuestos y retenciones por pagar	( 9.734)
Aumento en Gastos acumulados por pagar	( 7.267)
<b>EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b><u>181.202</u></b>
<b><u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u></b>	
Compra de activos fijos	( 948 )
<b>Efectivo utilizado por actividades de inversión</b>	<b>( 948)</b>
<b><u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u></b>	
Pago de préstamo a accionistas	( 201.051)
<b>Efectivo utilizado por actividades de financiamiento</b>	<b>( 201.051)</b>
Disminución neta de efectivo	( 20.797)
Efectivo al inicio del año	<u>24.429</u>
<b>Efectivo al final del año</b>	<b><u>3.632</u></b>

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 2005****1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**LA CASA DEL AMORTIGUADOR CASMORSA S.A.** - (La Compañía) fue constituida en noviembre 9 de 1993 en la ciudad de Guayaquil - Ecuador , teniendo por objeto principal la venta al por menor de amortiguadores para 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:

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>
Equipos de oficina	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	20
Equipos de computación	33.33

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

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 2005****1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES: CONTINUACION:**

Impuesto a la renta.- De acuerdo a la Ley 99-41 de noviembre 15 de 1999 quedó establecida la tarifa del 25% para todas las sociedades en general, con excepción de la reinversión de las utilidades que se utiliza el 15% y 25% .

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> (%)
2003	4,40
2004	1,92
2005	4,00

**2. CAJA Y BANCOS**

Al 31 de diciembre del 2005 , está constituida como sigue:

	<b>(US dólares)</b>
Caja	2.681
Bancos	<u>951</u>
Total	<u><u>3.632</u></u>

**3. CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2005, está constituida como sigue:

	<b>(US dólares)</b>
Clientes	53.006
Otros deudores menores	8.596
Préstamos a empleados	<u>600</u>
Total	<u><u>62.202</u></u>

**Cuentas por cobrar – clientes.**- A diciembre 31 del 2005 representan principalmente facturación del mes de diciembre por ventas a crédito.

**LA CASA DEL AMORTIGUADOR CASMORSA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005****3. CUENTAS POR COBRAR : Continuación**

**Otros deudores menores.-** Representan valores por cobrar a deudores menores

**Préstamos a empleados.-** Constituyen anticipos y prestamos efectuados a empleados .

**4. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2005, están constituida como sigue:

(US dólares)

Productos terminados	745.893
Importaciones en transito	<u>1.853</u>
Total	<u>747.746</u>

Al 31 de diciembre del 2005, constituyen , principalmente inventarios de amortiguadores adquiridos en los últimos meses del año, valorados al costo de adquisición sin que esté exceda el valor de mercado .

**5. IMPUESTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

Al 31 de diciembre del 2005, está constituido por crédito tributario de retenciones en la fuente y anticipos de impuesto a la renta pagados.

**6. ACTIVOS FIJOS, NETO**

Durante el año 2005 el movimiento del costo y la depreciación fue como sigue:

	Saldos Dic 31, 2004	Adiciones	Saldos Dic 31, 2005
	.....(US dólares).....		
Edificios	1.336	0	1.336
Vehiculos	1.033	0	1.033
Muebles y enseres	557	0	557
Equipos de Oficina	943	0	943
Equipos de computación	1.929	849	2.778
Otros activos fijos	<u>719</u>	<u>0</u>	<u>719</u>
Subtotal	6.517	849	7.366
(-) Depreciación acumulada	<u>(3.990)</u>	<u>( 750)</u>	<u>(4.740)</u>
Total	<u>2.527</u>	<u>99</u>	<u>2.626</u>

**LA CASA DEL AMORTIGUADOR CASMORSA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005****7. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2005 están constituidas como sigue:

	<b>(US dólares)</b>
Proveedor del exterior	29.728
Proveedores locales de bienes y servicios	<u>5.919</u>
Total	<u>35.647</u>

**Proveedor del exterior** .- Constituye valores por pagar por importaciones de amortiguadores a proveedor del exterior Monroe Auto Equipmen.

**Proveedores de bienes y servicios** .- Representan principalmente facturas pendientes de pago de proveedores de bienes y servicios.

**8. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2005, están constituidas como sigue:

	<b>(US dólares)</b>
Impuesto a la renta por pagar	7.152
IVA y retenciones por pagar	<u>7.744</u>
<b>Total</b>	<b><u>14.896</u></b>

**9. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2005 están constituidos como sigue:

	<b>(US dólares)</b>
Aportes al IESS	686
Participación de trabajadores	<u>8.713</u>
Total	<u>9.399</u>

**10. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS**

Al 31 de diciembre del 2005, representan valores recibidos desde años anteriores para financiar las operaciones de la compañía, los cuales no tienen fecha de vencimiento, ni generan intereses.

**LA CASA DEL AMORTIGUADOR CASMORSA S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005****11. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2005 el capital social de la Compañía es de US\$ 2.000 compuesto por cincuenta mil acciones de US\$ 0,04 cada una.

	<u>Número de</u> <u>Acciones</u>	<u>(US dólares)</u>
Saltos Proaño Jorge Washington	49.980	1.999,20
Jimenez Maria Esther	10	0,40
Jimenez Manuel Ignacio	<u>10</u>	<u>0,40</u>
Total	<u>50.000</u>	<u>2.000</u>

**12. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES, 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 2005, fue determinada como sigue:

		<u>(US dólares)</u>
Utilidad antes de participación e impuestos	(A)	58.086
<b>15% participación a empleados</b>	(B)	( 8.713)
(+) Gastos no deducibles		2.543
Base Imponible impuesto a la renta		51.916
<b>Impuesto a la renta 25%</b>	(C)	<u>(12.979)</u>
<b>Utilidad neta (A-B-C)</b>		<u>36.394</u>

**13. 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 al 31 de diciembre del 2005.

Saldos y transacciones con partes relacionadas.- No existen al 31 de diciembre del 2005.

Evento posterior.- Entre diciembre 31 del 2005 (fecha de cierre de los estados financieros) y junio 18 del 2010 (fecha de culminación de la auditoría), 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 2005**

---

**13. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS:  
CONTINUACIÓN**

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el año 2005, hemos dado cumplimiento a las principales recomendaciones para superar las observaciones de control interno.

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.

---