

41.104

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE**

**SOCIEDAD INDUSTRIAL Y COMERCIAL EICA S. A.**

Se examinó el Balance General de **SOCIEDAD INDUSTRIAL Y COMERCIAL EICA S. A.**, al 31 de Diciembre de 2004, el Estado de Resultados de Patrimonio de los Accionistas y el Estado de Flujos de Efectivo, que le son relativos por el año que terminó en esa fecha. Estos Estados son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros basándome en mi Auditoría.

El examen se efectuó de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas éstas normas requieren de la ejecución de una Auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los Estados Financieros se encuentran libres de errores importantes. La Auditoría incluye aquellas pruebas de los Registros de Contabilidad y otros procedimientos que respaldan las transacciones registradas y su Relación con los Estados Financieros, también incluye la determinación del uso de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías, de las estimaciones importantes realizadas por la compañía; así como la evaluación en conjunto de la presentación de los Estados Financieros. La Auditoría efectuada establece bases razonables.

***En mi opinión los Estados financieros antes mencionados presentan razonablemente la Situación Financiera de SOCIEDAD INDUSTRIAL Y COMERCIAL EICA S. A., al 31 de Diciembre de 2004, el resultado de sus operaciones y los cambios en sus Flujos de Efectivo de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.***

**No. de Registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: SC-RNAE 530**

**Econ. Ramiro Solano Núñez  
No. Licencia Profesional: 2029**

**SOCIEDAD INDUSTRIAL Y COMERCIAL EICA S. A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2004</b>	<b>2003</b>	<b>VARIACIÓN</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>				
Caja y bancos		264.410,90	581.275,59	-316.864,69
Inversiones Financieras Temporales		0,00	3.405,19	-3.405,19
Ctas y Doc. por Cob. Clientes no Relac.	2	1.439.383,37	2.906.655,65	-1.467.272,28
(-) Provisión de Cuentas Incobrables		-39.411,44	-39.411,44	0,00
Ctas y Doc. por Cob. Clientes Relac.		0,00	14.515,09	-14.515,09
Otras Cuentas por Cobrar	3	16.593,82	2.170,55	14.423,27
Cuentas por Cobrar al Fisco	4	130.466,76	46.326,21	84.140,55
Inventarios	5	101.920,22	315.245,48	-213.325,26
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>1.913.363,63</b>	<b>3.830.182,32</b>	<b>-1.916.818,69</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>				
Propiedades, maquinaria y equipos	6	436.567,51	171.692,42	264.875,09
(-) Depreciación Acumulada de Activo Fijo	7	-29.068,81	-42.842,58	13.773,77
<b>TOTAL DE ACTIVO FIJO</b>		<b>407.498,70</b>	<b>128.849,84</b>	<b>278.648,86</b>
<b>ACTIVOS A LARGO PLAZO</b>				
Cuentas y Doc. Por Cobrar a L/P	8	13.712,94	0,00	13.712,94
Inversiones a Largo Plazo	9	6.649,89	3.244,70	3.405,19
Otros Activos		0,00	10.552,38	-10.552,38
<b>TOTAL ACTIVOS A LARGO PLAZO</b>		<b>20.362,83</b>	<b>13.797,08</b>	<b>6.565,75</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>2.341.225,16</b>	<b>3.972.829,24</b>	<b>-1.631.604,08</b>

**SOCIEDAD INDUSTRIAL Y COMERCIAL EICA S. A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

**PASIVOS**

<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2004</b>	<b>2003</b>	<b>Variación</b>
Cuentas y Doc. por pagar Proveedores	10	455.638,50	1.298.817,80	-843.179,30
Obligaciones Bancarias por pagar	11	294.793,79	0,00	294.793,79
Provisiones Sociales y Fiscales por pagar	12	178.168,75	37.265,44	140.903,31
Otros Pasivos a Corto Plazo	13	11.654,42	11.654,42	0,00
<b>TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>940.255,46</b>	<b>1.347.737,66</b>	<b>-407.482,20</b>
<b>PASIVOS A LARGO PLAZO</b>				
Obligaciones Bancarias por pagar L/P	14	380.752,20	0,00	380.752,20
Préstamo de Accionistas		0,00	2.597.270,66	-2.597.270,66
Otros Pasivos a largo plazo	15	950.030,67	0,00	950.030,67
<b>TOTAL DE PASIVOS A LARGO PLAZO</b>		<b>1.330.782,87</b>	<b>2.597.270,66</b>	<b>-1.266.487,79</b>
<b>PASIVO DIFERIDO</b>				
Anticipo a clientes	16	33.466,61	0,00	33.466,61
<b>TOTAL DE PASIVO DIFERIDO</b>		<b>33.466,61</b>	<b>0,00</b>	<b>33.466,61</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>2.304.504,94</b>	<b>3.945.008,32</b>	<b>-1.640.503,38</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital social	17	800,00	800,00	0,00
Reserva de capital		29.136,10	29.136,10	0,00
Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores		-2.115,18	-5.149,43	3.034,25
Utilidad del ejercicio		8.899,30	3.034,25	5.865,05
<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>		<b>36.720,22</b>	<b>27.820,92</b>	<b>8.899,30</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>2.341.225,16</b>	<b>3.972.829,24</b>	<b>-1.631.604,08</b>

**SOCIEDAD INDUSTRIAL Y COMERCIAL EICA S. A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
<b><u>INGRESOS</u></b>		
Ventas Netas	9.897.735,61	4.697.742,95
<b><u>EGRESOS</u></b>		
Costo de Ventas	8.915.279,66	4.090.519,00
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>982.455,95</b>	<b>607.223,95</b>
<b><u>GASTOS</u></b>		
Gastos administrativos	855.329,41	553.232,53
Gastos de Ventas	118.126,20	48143,29
<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<b>973.455,61</b>	<b>601.375,82</b>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>9.000,34</b>	<b>5.848,13</b>
<b><u>OTROS ING. Y EGRESOS NO OPERACIONALES</u></b>		
Otros Gastos no Operacionales	0,00	9.912,09
Otras Rentas	4.959,34	7.098,21
<b>TOTAL DE OTROS ING. Y EGR. NO OPERACIONALES</b>	<b>4.959,34</b>	<b>2.813,88</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTIC. E IMPUESTOS</b>	<b>13.959,68</b>	<b>3.034,25</b>
15% De Participación Trabajadores	2.093,95	0,00
<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>	<b>11.865,73</b>	<b>3.034,25</b>
25% Impuesto a la Renta	2.966,43	0
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>8.899,30</b>	<b>3.034,25</b>

**SOCIEDAD INDUSTRIAL Y COMERCIAL EICA S. A.**  
**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<b>Capital Social (1)</b>	<b>Reserva de Capital</b>	<b>Pérdidas Acum. de Ejercicios Anteriores</b>	<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b>Totales</b>
<b>Saldo al 31 de Diciembre 2003</b>	<b>800,00</b>	<b>29.136,10</b>	<b>(5.149,43)</b>	<b>3034,25</b>	<b>27.820,92</b>
Transferencias o Pérdidas Acumuladas			3.034,25	-3.034,25	0,00
Utilidad del Ejercicio 2004				8.899,30	8.899,30
<b>Saldo al 31 de Diciembre 2004</b>	<b>800,00</b>	<b>29.136,10</b>	<b>(2.115,18)</b>	<b>8.899,30</b>	<b>36.720,22</b>

**SOCIEDAD INDUSTRIAL Y COMERCIAL EICA S. A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

<b>Efectivo proveniente de actividades de operación</b>	
Aumento en Utilidad Neta	5.865,05
<b>Ajustes para conciliar la Utilidad Neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>	
Incremento en Depreciaciones y Provisiones	-13.773,77
<b>Total</b>	<b>-7.908,72</b>
<b>Cambios en Activos y Pasivos de Operación</b>	
Disminución en Inversiones Financieras Temporales	3.405,19
Disminución en Ctas. y Doc. Por Cobrar Clientes no Relacionados	1.467.272,28
Disminución en Ctas. y Doc. Por Cobrar Clientes Relacionados	14.515,09
Aumento de Otras Cuentas por Cobrar	-14.423,27
Aumento de Cuentas por Cobrar al Fisco	-84.140,55
Disminución en Inventarios	213.325,26
Aumento en Cuentas y Doc. Por Cobrar a L/P	-13.712,94
Aumento de Inversiones a Largo Plazo	-3.405,19
Disminución de Otros Activos	10.552,38
Disminución en Cuentas y Doc. Por Pagar Proveedores	-843.179,30
Aumento de Obligaciones por Pagar	294.793,79
Aumento de Provisiones Sociales y Fiscales por Pagar	140.903,31
Aumento de anticipo a clientes	33.466,61
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<b>1.211.463,94</b>
<b>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</b>	
Aumento de activos fijos	-264.875,09
<b>Efectivo neto utilizado por actividades de inversión</b>	<b>-264.875,09</b>
<b>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</b>	
Aumento de Patrimonio	3.034,25
Aumento de Obligaciones por pagar Largo Plazo	380.752,20
Disminución de Préstamo de Accionistas	-2.597.270,66
Aumento de Otros Pasivos a Largo Plazo	950.030,67
<b>Efectivo provisto por actividades de financiamiento</b>	<b>-1.263.453,54</b>
Disminución de efectivo y equivalentes de efectivo	-316.864,69
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	581.275,59
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>264.410,90</b>

**SOCIEDAD INDUSTRIAL Y COMERCIAL EICA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

**1. RESUMEN DE POLÍTICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD**

**SOCIEDAD INDUSTRIAL Y COMERCIAL EICA S.A.**, es una empresa cuyas operaciones consisten en la importación de vehículos para su venta en el mercado Nacional. Sus principales políticas de contabilidad se resumen a continuación.

**a) Base de presentación**

Los Estados Financieros adjuntos hasta el 31 de Diciembre del 2004 fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas ó autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

**b) Inventarios**

Los Inventarios están evaluados de acuerdo al costo de mercado el menor.

**c) Propiedad y Equipos**

La Propiedad y Equipos se hayan registradas de acuerdo a la NEC 17. mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazados menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo ni alargan su vida útil restantes se cargan como gastos a la medida que se efectúan.

**d) Depreciaciones**

La Propiedad y Equipos se deprecian basados en la vida útil estimada de los respectivos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

Edificios e Instalaciones	5%
Herramientas	10%
Muebles y Enseres	10%
Vehículos	20%

(Expresado en Dólares)

**2. CUENTAS Y DOC. POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS**

**2004**

Cientes Talleres Guayaquil	639.438,30
Cientes Talleres Manta	17.632,08
Cientes Talleres Mazda	57.397,93
Cientes Talleres Case Centro	459.992,24
Cuentas por Cobrar	180.069,89
Cientes Talleres Machala	84.852,93
<b>TOTAL</b>	<b><u>1.439.383,37</u></b>

**3. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Préstamos a Empleados	13.616,72
Anticipos Comisiones	370,55
Ricardo Zúñiga	1.900,00
Galo Pérez	130,00
Edgar Martínez	200,00
Marisol Giller	190,00
Varios	186,55
<b>TOTAL</b>	<b><u>16.593,82</u></b>

**4. CUENTAS POR COBRAR AL FISCO**

Crédito Tributario a favor de la empresa (Iva)	80.116,50
Crédito tributario a favor de la Empresa (Renta)	50.350,26
<b>Total</b>	<b>130.466,76</b>

**5. INVENTARIOS**

Inventarios Herramientas	473,02
Inventario Otros	13.168,72
Repuestos y Accesorios KIA	4.304,75
Inventarios repuestos y Acc. Mazda	2,984,77
Inventarios Otros Mazda	1.402,09
Inventarios repuestos y Acc. Asmar	1.972,22
Inventarios Otros Mazda	8.834,42
Inventarios Motos LML	5.240,00
Repuestos y Accesorios Case	2.922,04
Repuestos y Accesorios	3,47
Inventarios Autos	29.791,00
Autos	29.299,05
Inventarios Repuestos y Accesorios Tradicional	1.524,67
<b>TOTAL</b>	<b>101.920,22</b>

**6. ACTIVOS FIJOS**

Terrenos	370.000,00
Edificios	12.347,89
Instalaciones, Maquinarias, Muebles, Enseres y Equipos	22.265,99
Vehículos	31.953,63
<b>TOTAL</b>	<b><u>436.567,51</u></b>

**7. DEPRECIACIÓN ACUMULADA**

Depreciación Acumulada Vehículos	15.634,75
Depreciación Acumulada Equipos y Herramientas	12.827,17
Depreciación Acumulada Muebles y Enseres	477,00
Depreciación Acumulada Equipo de Oficina	129,89
<b>TOTAL</b>	<b><u>29.068,81</u></b>

**8. CUENTAS Y DOC. POR COBRAR A LARGO PLAZO**

Varios	<u>13.712,94</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>13.712,94</u></b>

**9. INVERSIONES A LARGO PLAZO**

Fondos Pichincha	3.405,19
Electroquil S. A.	<u>3.244,70</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>6.649,89</u></b>

**10. CUENTAS Y DOC. POR PAGAR PROVEEDORES**

AEKIA	111.285,70
Fideicomiso Eica	282.336,65
Proveedores locales Guayaquil	39.835,57
Proveedores locales UIO	22.180,58
<b>TOTAL</b>	<b>455.638,50</b>

**11. OBLIGACIONES BANCARIAS POR PAGAR**

Préstamo Bco. del Austro (Vehículos)	294.793,79
<b>TOTAL</b>	<b>294.793,79</b>

**12. PROVISIONES SOCIALES Y FISCALES POR PAGAR**

Obligaciones con la Administración Tributaria	168.665,27
Obligaciones con el IESS	1.716,50
Obligaciones con Empleados	7.786,98
<b>TOTAL</b>	<b>178.168,75</b>

**13. OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO**

Intereses por Devengar Clientes	11.654,42
<b>TOTAL</b>	<b>11.654,42</b>

**14. OBLIGACIONES BANCARIAS POR PAGAR A LARGO PLAZO**

Banco Central del Ecuador	380.752,20
<b>TOTAL</b>	<b><u>380.752,20</u></b>

**15. OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO**

EICA- Guayaquil	950.030,67
<b>TOTAL</b>	<b><u>950.030,67</u></b>

**16. ANTICIPO A CLIENTES**

Varios	33.466,61
<b>TOTAL</b>	<b><u>33.466,61</u></b>

**17. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de Diciembre del 2004, el Capital Social consiste de 20.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0.40 c/u.

**18. CAMBIO DE RAZÓN SOCIAL**

Con escritura pública de la Notaria Vigésima Tercera la compañía realizó el cambio de su razón social de EICA, DIVISIÓN TALLERES S. A. a SOCIEDAD INDUSTRIAL Y COMERCIAL EICA S.A. inscrita en el Registro Mercantil de hojas 5533 a 5561 con número 408 inscrita en el repertorio con número 12450 de fecha 15 de Mayo del 2003.

**19. RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañía exige que las compañías anónimas transfieran a Reservas Legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades hasta igualar por lo menos el 50% del Capital Social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de compañía, pero puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

**20. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES**

De acuerdo a las regulaciones existentes en las leyes laborales, de la República del Ecuador, la compañía debe distribuir a sus trabajadores el 15% de la utilidad , calculada antes del Impuesto a la Renta.

**21. IMPUESTO A LA RENTA**

Las autoridades fiscales no han revisado las declaraciones del Impuesto a la Renta que ha presentado la compañía hasta el año terminado el 31 de Diciembre del 2002.

**22. PROVISIONES DE IMPUESTO, BENEFICIOS SOCIALES Y JUBILACIÓN PATRONAL**

No hay incrementos significativos en las provisiones de impuestos, beneficios sociales y jubilación patronal.

**23. ACONTECIMIENTOS RELEVANTES HASTA LA FECHA DE EMISIÓN DEL INFORME**

No han ocurrido acontecimientos relevantes hasta la fecha de emisión del informe.