

85.565

## **NEOTHOMAS S.A.**

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003  
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

### **INDICE**

Informe de los Auditores Independientes

Balances Generales

Estados de Resultados

Estados de Evolución del Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

### **ABREVIATURAS USADAS**

US\$ - Dólares estadounidenses





**ACEVEDO & ASOCIADOS**

**AUDITORES Y ASESORES**

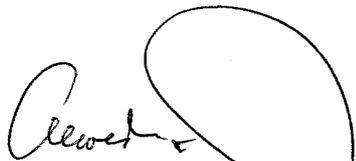
## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

22 de abril del 2005

Al Accionista y miembros del Directorio de Neothomas S.A.:

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de Neothomas S.A. al 31 de diciembre del 2004 y 2003 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías.
2. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. 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 gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías proveen una base razonable para expresar una opinión.
3. Tal como se indica en la Nota 11 a los estados financieros, la compañía ha venido presentando durante varios años pérdidas importantes en sus operaciones, acumulando al 31 de diciembre del año 2004 pérdidas por US\$ 1.749.621 y presentando un patrimonio negativo de US\$ 1.621.021. Debido a esta situación y al hecho de no tener un plan sustentable que demuestre la factibilidad de presentar resultados satisfactorios y revertir las situaciones de pérdidas que ha venido realizando, la administración de la compañía decidió suspender sus operaciones y liquidar al personal con que contaba, iniciando una etapa de inactividad, hasta que los accionistas decidan la actividad que van a dar a la compañía. Estos factores indican que la compañía puede no estar en condiciones de continuar como negocio en marcha. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste que pudiera resultar de la resolución final de esta incertidumbre, relativa a la recuperación y clasificación de los activos registrados, ni al importe y clasificación de los pasivos que podrían ser necesarios en caso de que la compañía no pudiera continuar en marcha.

4. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los ajustes que pudiesen resultar de la incertidumbre con respecto a la recuperación y clasificación de importes de activos registrados y los importes y clasificaciones de pasivos según se menciona en el párrafo 3 anterior, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de Neothomas S.A. al 31 de diciembre del 2004 y 2003 y los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio y sus flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad.



Registro de la Superintendencia  
de Compañías SC-RNAE-223/



**GINDIER ACEVEDO U.**  
Socio - Director  
Licencia Profesional  
No. 16804



**NEOTHOMAS S.A.****BALANCES GENERALES  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

<u>ACTIVO</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Activos Corrientes:		
Caja y Bancos	22.608	1.906
Cuentas y Documentos por cobrar:		
Clientes	60.155	73.662
Empleados	693	57.976
Impuestos anticipados	27.409	75.763
Anticipo a proveedores	62.322	54.001
Otras	27.082	43.135
	177.661	304.537
Menos: Provisión para cuentas incobrables	-	(1.544)
Total cuentas por cobrar, netas	177.661	302.993
Inventarios	166.492	320.138
Total activos corrientes	366.761	625.037
Propiedad, maquinaria y equipo, neto	305.415	372.356
Perdida en cambio diferida	-	562.066
Otros activos	679	679
Total	672.855	1.560.138
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>		
Pasivos Corrientes:		
Cuentas y documentos por pagar:		
Accionista	2.035.841	1.830.946
Proveedores	183.236	152.320
Anticipo de clientes	12.577	293.630
Provisiones y acumulaciones	41.360	32.229
Impuestos	20.862	6.804
Total pasivos corrientes	2.293.876	2.315.929
Patrimonio, estado adjunto	(1.621.021)	(755.791)
Total	672.855	1.560.138

**NEOTHOMAS S.A.**

**ESTADOS DE RESULTADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Ventas	1.175.609	930.941
Costos de producción	(1.229.559)	(1.051.980)
Pérdida bruta en ventas	(53.950)	(121.039)
Gastos de administración y ventas	(200.644)	(183.476)
Pérdida operacional	(254.594)	(304.515)
Otros Ingresos (egresos)		
Amortización de pérdidas en cambio, diferidas	(562.066)	-
Varios, neto	(48.570)	4.047
Pérdida neta del ejercicio	(865.230)	(300.468)

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros

**NEOTHOMAS S.A.**

**ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2003	128.600	(583.923)	(455.323)
Pérdida neta del ejercicio	-	(300.468)	(300.468)
Saldo al 31 de diciembre del 2003	128.600	(884.391)	(755.791)
Pérdida neta del ejercicio	-	(865.230)	(865.230)
Saldo al 31 de diciembre del 2004	128.600 (1)	(1.749.621)	(1.621.021)

(1) Representado por 3.215.000 acciones de valor nominal de 0,04 cada una.

**NEOTHOMAS S.A.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
<b>Flujo de efectivo por actividades de operación:</b>		
Pérdida neta del año	(865.230)	(300.468)
	-----	-----
Ajustes que concilian la pérdida neta con el efectivo neto provisto (utilizado ) en actividades de operación:		
Depreciación de activos fijos	67.105	72.361
Amortización de pérdidas en cambio diferidas	562.066	-
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
Disminución en cuentas y documentos por cobrar	126.876	502.581
Uso de la provisión para cuentas incobrables	(1.544)	-
Disminución en inventarios	153.646	172.040
Disminución en cuentas y documentos por pagar	(22.053)	(471.442)
	-----	-----
Total de ajustes a la pérdida neta	886.096	275.540
	-----	-----
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	20.866	(24.928)
	-----	-----
<b>Flujo de efectivo por actividades de inversión</b>		
Adiciones de activo fijo	(164)	(288)
	-----	-----
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(164)	(288)
	-----	-----
Incremento (disminución) neta del efectivo	20.702	(25.216)
Efectivo al inicio del año	1.906	27.122
	-----	-----
Efectivo al final del año	22.608	1.906
	=====	=====

## **NEOTHOMAS S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

#### **NOTA 1 - OPERACIONES**

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año de 1997. Está dedicada a la fabricación y montaje de productos de la industria metal mecánica, en especial de carrocerías de buses y tolvas de volquetas, actividad que estuvo desarrollada hasta el 31 de diciembre de 1997, por la compañía Carrocerías Ecuatorianas Thomas S.A. - CETSA.

A partir del mes de diciembre del año 2004, la compañía suspendió sus operaciones (Véase Nota 11).

#### **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las 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 requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. **Preparación de los estados financieros**

Los registros contables de la compañía de los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses a partir del 1° de abril del año 2000. Hasta el 31 de marzo del 2000, la compañía efectuó y registró sus transacciones en sucres.

b. **Inventarios**

Los inventarios se valoran al costo de adquisición o producción utilizando el sistema de costo promedio, que no excede al valor de mercado.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES  
(Continuación)

c. Propiedad, Maquinaria y Equipo

Se muestran al costo (en una base que se aproxima al costo histórico en dólares para aquellos activos adquiridos hasta marzo del año 2000) Los cargos por depreciación se registran en los resultados del ejercicio en base al método de línea recta, utilizando tasas que se consideran adecuadas para extinguir el valor de los activos durante su vida útil estimada.

Los valores y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes al momento de producirse su venta o retiro (Véase Nota 7).

d. Ingresos por ventas

Los ingresos por ventas son reconocidos en base a la factura, la cual es emitida al momento de la entrega al cliente de la carrocería o la volqueta terminada, o del chasis ensamblado, según corresponda.

NOTA 3 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

Cuentas y documentos por cobrar clientes al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Motransa	-	42.295
Maquinarias y vehículos S.A. MAVESA	-	12.477
Andrade Catalina	-	2.140
Romero Jorge	-	2.639
Vinueza Marcelo	-	2.661
García Luis	12.400	2.400
Beltrán Leonor	2.219	-
Chávez Ivan	6.608	-
Universidad Técnica Equinoccial	3.348	-
Yánez Luis	4.900	-
Teojama Comercial	30.680	
Otras	-	9.050
	-----	-----
	<u>60.155</u>	<u>73.662</u>

## NOTA 4 - IMPUESTOS

Los impuestos al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2004</u> <u>US\$</u>	<u>2003</u> <u>US\$</u>
<u>IMPUESTOS POR COBRAR:</u>		
Impuesto al valor agregado IVA - Crédito Tributario	27.409	34.636
Retenciones de IVA	-	3.036
Retenciones en fuente de impuesto a la renta	-	38.091
	<u>27.409</u>	<u>75.763</u>
<u>IMPUESTOS POR PAGAR:</u>		
Retenciones de IVA	12.491	2.837
Retenciones sobre impuesto a la renta, en fuente	8.371	3.967
	<u>20.862</u>	<u>6.804</u>

## NOTA 5 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2004</u> <u>US\$</u>	<u>2003</u> <u>US\$</u>
Cancelación de cuentas de personal, a nombre de Megapersonal	-	25.351
Pago de haberes jubilatorios a empleados de Carrocerías Ecuatorianas Thomas S.A. - CETSA	27.082	17.784
	<u>27.082</u>	<u>43.135</u>

## NOTA 6 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2004</u> <u>US\$</u>	<u>2003</u> <u>US\$</u>
Materias primas y materiales	118.005	134.376
Productos en proceso	39.507	182.962
Importaciones en tránsito	8.980	2.800
	<u>166.492</u>	<u>320.138</u>

## NOTA 7 - PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO

El movimiento de propiedad, maquinaria y equipo durante los años 2003 y 2004, se muestra a continuación:

	Saldo al 1 de enero del 2003 US\$	Adiciones US\$	Saldo al 31 de diciembre del 2003 US\$	Adiciones US\$	Saldo al 31 de diciembre del 2004 US\$	Tasa anual de Depreciación %
Terrenos	23.737	-	23.737	-	23.737	-
Edificios	23.737	-	23.737	-	23.737	5
Instalaciones	28.469	-	28.469	-	28.469	10
Muebles y Enseres	50.560	288	50.848	164	51.012	10
Maquinaria y Equipo	405.204	-	405.204	-	405.204	10, 20 y 33
Vehículos	12.240	-	12.240	-	12.240	20
Herramientas	145.453	-	145.453	-	145.453	20
	689.400	288	689.688	164	689.852	
Menos: Depreciación Acumulada	(244.971)	(72.361)	(317.332)	(67.105)	(384.437)	
	444.429	(72.073)	372.356	(66.941)	305.415	

## NOTA 8 - TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS

El saldo por pagar a Whitestone Service Inc, único accionista de la compañía, al 31 de diciembre del 2004 y 2003 esta conformado por:

US\$

Transferencia del saldo de la cuenta que Neothomas S.A., tenía por pagar a Carrocías Ecuatorianas Thomas S.A. al 31 de Diciembre del año 2001, de conformidad con el "Acuerdo de Sustitución de Acreencias" (Véase nota 13)

1.881.314

Transferencia de los valores por cobrar (US\$ 380.917) y por pagar (US\$ 448.112) a Sico, al 31 de Diciembre del año 2001, de conformidad con el convenio de Transacción y posterior convenio de Ejecución Transaccional (Véase nota 12)

67.195

NOTA 8 - TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS  
(Continuación)

Préstamo efectuado en el mes de Julio del año 2002 para el financiamiento del capital de trabajo.	20.000
Transferencia del valor de trabajo en proceso (chasises y buses), al 31 de diciembre del año 2001 por liquidación de cuentas en Sico (Véase Nota 12)	(73.836)
Préstamos efectuados en el mes de octubre del año 2003 para el financiamiento del capital de trabajo.	35.520
Pagos efectuados durante el año 2003	(99.247)
Saldo al 1 de enero de 2004	<u>1.830.946</u>
Préstamos efectuados en el mes de mayo y diciembre del año 2004 para el financiamiento del capital de trabajo.	204.895
Saldo al 31 de diciembre del 2004	<u><u>2.035.841</u></u>

NOTA 9 - ANTICIPO DE CLIENTES

Los anticipos de clientes al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Importaciones y Exportaciones Galva	-	270.650
Autoline	4.362	-
Vásquez Adrian	5.400	-
Yáñez Luis	-	11.000
Otros anticipos menores	2.815	11.980
	<u>12.577</u>	<u>293.630</u>



**ACEVEDO & ASOCIADOS**

**AUDITORES Y ASESORES**

Quito, 24 de enero del 2006

Señores

**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DEL ECUADOR**

Ciudad

Exp. No. 85565

De nuestra consideración:

Tenemos el agrado de adjuntar un ejemplar de los Estados Financieros de **NEOTHOMAS S.A.**, por los años terminados en 31 de diciembre del 2004 y 2003, junto con el Informe de los Auditores Independientes.

Atentamente,

**ACEVEDO & ASOCIADOS CIA. LTDA.**

**GINDIER ACEVEDO U.**

**Socio - Director**

Adj. Lo indicado.

## NOTA 10 - PROVISIONES Y ACUMULACIONES

Las provisiones y acumulaciones al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Provisión servicios de seguridad	6.080	-
Provisión para pago compañías de seguros	-	13.721
Provisión para servicios públicos	1.676	3.759
Provisiones para gastos y retenciones al personal	5.539	10.204
Honorarios por servicios de Administración	28.065	4.545
	-----	-----
	<u>41.360</u>	<u>32.229</u>

## NOTA 11 - PATRIMONIO NEGATIVO Y PERDIDAS OPERACIONALES

La compañía presenta un patrimonio negativo y pérdidas en sus operaciones debido a sus bajos niveles de producción y ventas, lo cual ha ocasionado deficiencias en su capital de trabajo y substanciales pérdidas acumuladas que superan el cincuenta por ciento del capital suscrito; situación ésta que pone a la compañía en causal de liquidación, contemplada en la Ley de compañías del Ecuador.

La administración de la compañía decidió suspender todas sus operaciones y liquidar al personal con que contaba; y mantener a la compañía inactiva hasta tanto los accionistas, aprueben un plan o programa para su reactivación.

Los accionistas de la compañía han venido suministrando los fondos requeridos para un programa ordenado de liquidación de los pasivos.

## NOTA 12 - CONVENIO DE TRANSACCION

Con fecha 15 de mayo del año 2000, fue suscrito un "Convenio de Transacción" entre las compañías Neothomas S.A.; Sociedad Industrial y Comercial C.A. - SICO, Whitestone Service Inc., Carrocerías Ecuatorianas Thomas CETSA S.A. y el Ingeniero Alfonso Andrade Peñaherrera, y cuyo objeto básico fue el de solucionar varias controversias comerciales y obligaciones pendientes entre las compañías intervinientes.

Las partes de dicho "convenio de transacción" que afectan a Neothomas S.A., se resumen a continuación:

NOTA 12 - CONVENIO DE TRANSACCION  
(Continuación)

1. SICO entrega al Fideicomiso de Administración y pago tres (3) chasis de su propiedad por un valor de US\$ 91.116 para pagar el valor que SICO adeuda a Neothomas S.A., por concepto de los contratos de ensamblaje de buses y chasis de propiedad de SICO.
2. SICO aporta a la constitución de un Fideicomiso de Administración y pago, cuyo beneficiario será CETSA, cinco (5) buses de su propiedad por un valor de US\$ 350.000, para cancelar la parte que le corresponde pagar a SICO en la obligación que CETSA mantiene con Solbanco y que a la fecha del convenio ascendía a la suma de US\$ 1.314.503,98.
3. SICO entrega al Fideicomiso de Administración y pago, dos (2) buses por un valor de US\$ 168.000 para pagar parte de los aportes de capital de trabajo efectuados por CETSA a Neothomas, y se compromete a pagar en efectivo, en 18 cuotas mensuales e iguales a partir del 15 de junio del año 2000, conjuntamente con los intereses que se devengarán a la tasa del 15% anual.

Posteriormente con fecha 14 de Mayo del año 2002, las mismas partes suscribieron un "Convenio de Ejecución Transaccional" en el cual: a) se ratifican los acuerdos convenidos el 15 de Mayo del 2000; b) se da por terminadas todas y cada una de las obligaciones, reclamos y contingencias. y c) se establece la forma de ejecución y solución definitiva; dando por terminado los fideicomisos constituidos y se entrega a su beneficiario Whitestone Service Inc., los bienes correspondientes.

En base a este Convenio de Ejecución Transaccional, la compañía procedió a efectuar los registros contables correspondientes.

NOTA 13 - ACUERDO DE SUSTITUCION DE ACREENCIAS

Con fecha 4 de enero del año 2000, fue suscrito un "Acuerdo" entre las compañías Morisaenz S.A.C., Carrocerías Ecuatorianas Thomas - CETSA S.A. y Whitestone Services Inc., mediante el cual las compañías intervinientes acordaron:

1. Whitestone Services Inc., paga a Filanbanco, el valor de S/.M. 3.571.567.118 (US\$ 141.670,39) que CETSA, adeuda a dicha entidad bancaria.
2. Por el pago del préstamo que Whitestone Service Inc. efectuó, CETSA, le transfiere en propiedad, la totalidad de las acciones de las cuales esta es propietaria en la conformación del capital social de la compañía Neothomas (S/.M. 1.605.000 de valor nominal) y la totalidad de la cuenta por cobrar (vencida) que tiene Neothomas y asciende a la suma nominal de S/.M. 19.371.522.506.

**NOTA 13 - ACUERDO DE SUSTITUCION DE ACREENCIAS  
(Continuación)**

Este acuerdo fue registrado durante el año 2002, reconociendo sus efectos contables correspondientes.

**NOTA 14 - EVENTOS SUBSIGUIENTES**

Hasta la fecha de emisión de este informe, la compañía se mantiene inactiva y no se han presentado eventos que puedan afectar la información presentada en sus estados financieros.