

JOSE UGARTE A.
AUDITORES - CONSULTORES TRIBUTARIOS

LeadingEdge



EXP # 44768

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de
BODEGA ELECTRO MOTRIZ BODELEC S. A.

Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado el balance general adjunto de la compañía **BODEGA ELECTRO MOTRIZ BODELEC S.A.**, al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados de resultados, estado de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

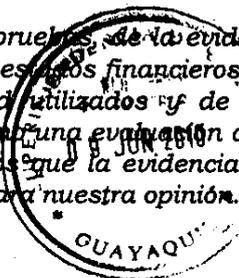
Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, y el mantenimiento de los controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos carezcan de errores importantes causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. 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 basándose en 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 la evidencia de auditoría que hemos obtenido nos provee una base razonable para nuestra opinión.



Opinión

En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros que se acompañan, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de la compañía **BODEGA ELECTRO MOTRIZ BODELEC S.A.**, al 31 de Diciembre del 2009, el resultado de sus operaciones, la evolución del patrimonio de los accionistas y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas uniformemente en este periodo en lo que éstas no se contrapongan a las anteriores.

José Ugarte A.
JOSÉ UGARTE A.
SC-RNAE 055
RNC No. 3742



Guayaquil, 31 Mayo del 2010

BODEGA ELECTRO MOTRIZ BODELEC S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
En Dólares americanos

ACTIVOS	Notas		
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
Caja y Bancos	3	\$	90.157,04
Cuentas por Cobrar	4		1.223.600,21
Inventarios	5		1.178.694,11
Pagos Anticipados	6		40.113,58
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			<u>2.532.564,94</u>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS			
Muebles y Enseres			14.725,60
Maquinarias y Herramientas			394,84
Equipos de Computación			1.416,00
Equipos de Oficina			5.028,89
Total Costo			<u>21.565,33</u>
Menos Depreciación Acumulada			<u>-14.007,56</u>
TOTAL ACTIVO FIJO	7		<u>7.557,77</u>
TOTAL ACTIVO		\$	<u>2.540.122,71</u>

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

PASIVOS Y PATRIMONIO*Notas***PASIVO CORRIENTE**

<i>Prestamos Bancarios</i>	8	\$	1.138,35
<i>Cuentas por Pagar</i>	9,12		2.055.940,40
<i>Impuestos por Pagar</i>	10		31.033,37
<i>Pasivos Acumulados</i>	11		16.102,49
TOTAL PASIVO CORRIENTE			<u>2.104.214,61</u>

TOTAL PASIVO**2.104.214,61****PATRIMONIO**

<i>Capital Social</i>	13		140.500,00
<i>Reserva legal</i>			73.458,49
<i>Reserva de Capital</i>			55.291,32
<i>Reserva Facultativa</i>			24.837,61
<i>Aporte Futuras Capitalizaciones</i>			1.387,25
<i>Resultado de Ejercicios Anteriores</i>			126.735,35
<i>Utilidad del Ejercicio</i>			13.698,08

Total Patrimonio de Accionistas**435.908,10****TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO****\$ 2.540.122,71**

BODEGA ELECTRO MOTRIZ BODELEC S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
En Dólares americanos

Ventas Netas	\$	1.927.438,47
Costo de Ventas		-1.426.088,06
Utilidad Bruta en Ventas		501.350,41
GASTOS OPERACIONALES		
Gasto de Administración		354.545,01
Gasto de Ventas		113.900,80
UTILIDAD EN OPERACIÓN		32.904,60
OTROS EGRESOS		
Gastos Financieros		9.029,94
UTILIDAD GRAVABLE		23.874,66
(-) 15% Participación Trabajadores		3.581,20
(-) 25% Impuesto a la Renta		5.073,37
(-) 10% Reserva Legal		1.522,01
UTILIDAD DEL EJERCICIO		13.698,08

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

BODEGA ELECTRO MOTRIZ BODELEC S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
En Dólares Americanos

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPIT.	RESERVA FACULTAT.	APORTE FUT. CAPITAL.	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Saldo inicial al 01/01/2009	140.500,00	23.315,60	55.291,32	1.387,25	73.458,49	113.185,74	13.549,61	420.688,01
Transferencia Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	13.549,61	-13.549,61	0,00
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	15.220,09	15.220,09
Asignacion de Reservas	-	1.522,01	-	-	-	-	-1.522,01	0,00
TOTAL	140.500,00	24.837,61	55.291,32	1.387,25	73.458,49	126.735,35	13.698,08	435.908,10

BODEGA ELECTRO MOTRIZ BODELEC S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
En Dólares Americanos

EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Resultado del Ejercicio	\$ 13.698,08
Ajuste para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente en actividades de operación	
Depreciaciones	2.273,17
Cambios en activos y pasivos de operación :	
Aumento de Cuentas por Cobrar	-357.555,62
Disminucion en Inventario	412.181,62
Aumento en Pagos Anticipados	-14.916,34
Disminucion en Cuentas por Pagar	-130.427,80
Disminucion en Pasivos Acumulados	-2.127,61
Aumento en Impuestos por Pagar	26.443,68

EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN -50.430,82

EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Compras de Activos Fijos	-726,00
--------------------------	---------

EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN -726,00

EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Disminucion en Obligaciones Bancarias	-12.682,37
Asignacion de Reservas	1.522,01

EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO -11.160,36

DISMINUCION DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE -62.317,18

EFECTIVO EQUIVALENTE AL PRINCIPIO DEL AÑO 152.474,22

EFECTIVO EQUIVALENTE AL FINAL DEL AÑO \$ 90.157,04

BODEGA ELECTRO MOTRIZ BODELEC S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

1.- DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA

BODEGA ELECTRO MOTRIZ BODELEC S. A., fue constituida mediante escritura pública el 06 de agosto de 1987 e inscrita en el Registro Mercantil el 30 de septiembre del mismo año, en la ciudad de Guayaquil - Ecuador. Su actividad principal es la comercialización de equipos, maquinarias automotrices, equipos y materiales para construcciones civiles y electromecánicas.

2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases de Presentación de los Estados Financieros.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Ecuatoriana de Contabilidad por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América con, sujeción a las Normas Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) y leyes promulgadas por la Superintendencia de Compañía.

El Sistema Contable actual que posee la compañía cumple con todos los requisitos de la Ley de Propiedad Intelectual, adquirido de conformidad con el ordenamiento vigente.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo.- La compañía considera todas las inversiones de alta liquidez, con vencimiento de 60 días o menos de la fecha de compra, como equivalente de efectivo.

Inventarios.- Al 31 de diciembre del 2009 los inventarios están registrados al costo promedio y su valor no excede del precio del mercado.

Gastos pagados por anticipados.- Los gastos pagados por anticipados son cargados a resultados del ejercicio en función del método del devengado.

Propiedades, Maquinarias y Equipos (Activo Fijo).- Están registrados al costo y las adiciones son registradas a su costo de adquisición (Ver nota 7) El costo y las adiciones son depreciados de acuerdo con el método de línea recta, en función a los años de vida útil. Los desembolsos por mantenimiento y reparaciones se cargan a los resultados del año y los costos por mejoras o reparaciones que extiendan la vida útil o mejore la capacidad de los activos, son capitalizados.

El costo y las adiciones son depreciados sobre la base de los siguientes porcentajes anuales:

Muebles y Enseres	10%
Maquinarias y Herramientas	10%
Equipo de Computación	33%
Equipo de Oficina	10%

Provisión de Beneficios Sociales. La compañía ha provisionado los beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo.

Impuesto a la Renta y Participación de Empleados. La asignación del 15% de la participación a trabajadores y el impuesto a la renta para el ejercicio del 2008 es obtenida de la utilidad del ejercicio antes de impuesto.

3.- CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2009 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	(Dólares Americanos)
Caja	540,00
Bancos	89.617,04
TOTAL	90.157,04

4.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2009 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	(Dólares Americanos)
Clientes	646.520,95
Anticipo a Proveedores	435.998,76
Compañías Relacionadas	76.964,62
Deudores Varios	68.163,02
Provisión de Cuentas Incobrables Empleados	(8.849,14) (1)
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	1.223.600,21

(1) Al 31 de diciembre del 2009 la Compañía no hizo provisión alguna para cuentas incobrables.

5.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2009 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<i>(Dólares Americanos)</i>
<i>Mercaderías</i>	1.103.027,12
<i>Mercadería en Transito</i>	75.666,99
TOTAL INVENTARIOS	<u>1.178.694,11</u>

Nota.- Al 31 de diciembre del 2009 los inventarios están registrados al Costo promedio y su valor no excede del precio del mercado.

6.- PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2009 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	<i>(Dólares Americanos)</i>
<i>Retencion en la Fuente</i>	34,812.58
<i>Anticipo de Impuestos</i>	5,301.00
TOTAL PAGOS ANTICIPADOS	<u>40,113.58</u>

7.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los movimientos y saldos de propiedades, planta y equipos, por el año terminado al 31 de diciembre del 2009, se detallan a continuación:

Véase la página siguiente

BODEGA ELECTRO MOTRIZ BODELEC S.A.
MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE 2009
En Dólares Americanos

DETALLE	SALDO 01/01/2009	ADICIONES	SALDO 31/12/2009	PORC. DEPREC.
<u>COSTOS</u>				
<u>DEFRECIABLES</u>				
Muebles y Enseres	14.725,60	-	14.725,60	10%
Maquinarias y Herramientas	394,84	-	394,84	10%
Equipos de Computacion	690,00	726,00	1.416,00	33%
Equipos de Oficina	5.028,89	-	5.028,89	10%
TOTAL COSTO	20.839,33	726,00	21.565,33	
TOTAL DEPRECIACION	-11.734,39	-2.273,17	-14.007,56	
ACTIVO FIJO NETO	9.104,94	-1.547,17	7.557,77	

8.- PRESTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre del 2009 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

(Dólares Americanos)

Banco de Machala - Cartera	1.138,35 (1)
TOTAL	1.138,35

(1) Corresponde a venta de cartera al BANCO DE MACHALA con una tasa por encaje del 15% del total de la cartera.

9.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2009 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

(Dólares Americanos)

Proveedores Exterior	84.618,97
Proveedores por Pagar	28.520,18
Compañías Relacionadas	1.816.319,55
Acreedores Varios	1.069,46
Prestamos Accionistas	125.412,24
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	2.055.940,40

10.- IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2009 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

(Dólares Americanos)

DETALLE	SALDO AL 01/01/09	PAGOS	PROVISIONES	SALDO AL 31/12/2009
IVA en Ventas	0.00	280,855.81	305,302.38	24,446.57
Retención de IVA	1,301.94	15,072.20	13,868.18	97.92
Ret. Rel. Dependencia	0.00	637.18	807.41	170.23
Retención en la fuente	1,158.64	14,221.97	14,308.05	1,244.72
Ret. Fte. 1 x 1000%	1.17	12.11	11.50	0.56
Impuesto Renta	2,127.94	2,127.94	5,073.37	5,073.37
TOTAL	4,589.69	312,927.21	339,370.89	31,033.37

11.- PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2009 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

(Dólares Americanos)

Detalle	Saldo 01/01/2009	PAGOS	PROVISIONES	Saldo 12/31/2009
Nomina por Pagar	343.34	50326.97	50106.95	123.32
Beneficios Sociales	9,178.79	15,611.53	16,751.35	10,318.61
IESS por Pagar	6,092.91	32,707.32	28,693.76	2,079.35
Participación Trabajadores	2,615.06	2,615.05	3,581.20	3,581.21
TOTAL PASIVOS ACUMULADOS	18,230.10	101,260.87	99,133.26	16,102.49

12.- TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante 2009 con compañías y partes relacionadas.

Prestamos a las compañías (1)	PAGOS EFECTUADOS	PRÉSTAMOS RECIBIDOS
INMOBILIARIA SALATI S.A	14,498.74	8,632.00
INDUSTRIAL Y COMERCIAL TCM S.A.	1,246,696.61	1,121,296.40
TOTAL CIAS.RELACIONADAS	1,261,195.35	1,129,928.40

(1) Al 31 de diciembre del 2009 los saldos por cobrar y por pagar a compañías relacionadas no generan intereses y no tienen plazo de vencimiento establecido.

13.- CAPITAL SOCIAL

A diciembre 31 del 2009 el capital social de la compañía consiste en 140.500 acciones ordinarias nominativas de USD \$ 1,00 cada una.

14.- IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, de acuerdo con las últimas reformas tributarias aprobadas y publicadas en el Registro Oficial 94 del 23 de diciembre del 2009, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menos imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado del año 2007 al 2009 están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de los ingresos y gastos.

15.- EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha del informe del auditor independiente no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.
