

**UGARTE, QUIÑONEZ
& ASOCIADOS**
AUDITORES - CONSULTORES

Ciudadela Nueva Kennedy
calle 8va. Este #207 A
Telfs: (593-4-2) 690-474 / 288-711
E-mail: ugarte@gye.satnet.net
Guayaquil - Ecuador
www.uqa.com.ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
BODEGA ELECTROMOTRIZ BODELEC S. A.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado el balance general adjunto de la compañía **BODEGA ELECTROMOTRIZ BODELEC S. A.**, al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

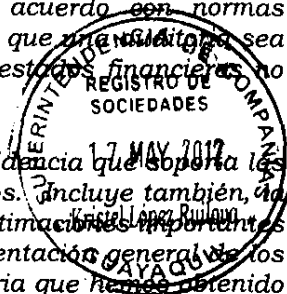
Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación de estos estados financieros de acuerdo a los 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 los estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas 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 la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de la auditoría que hemos obtenido nos provee una base razonable para nuestra opinión.



global

leading edge alliance

innovation • quality • excellence

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 ELECTROMOTRIZ BODELEC S. A.**, al 31 de diciembre del 2011, 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 período en lo que éstas no se contrapongan a las anteriores.

Asunto de Énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos que tal como se explica con más detalle en la Nota 2, la compañía prepara sus estados financieros en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera. Por lo tanto, los estados financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, resultado de operación y flujos de caja de **BODEGA ELECTROMOTRIZ BODELEC S. A.** de conformidad con principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.

Ugarte, Quiñonez & Asociados
UGARTE, QUIÑONEZ & ASOCIADOS
SC-RNAE-2-758

José Ugarte A.
JOSÉ UGARTE A.
Socio
RNC No. 3742

Guayaquil, Mayo 16 del 2012



BODEGA ELECTROMOTRIZ BODELEC S. A.**BALANCE GENERAL****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011****En Dólares Americanos**

| | | 2011 | 2010 |
|---|--------------|------------------------|---------------------|
| | <i>Notas</i> | | |
| ACTIVOS | | | |
| <u>ACTIVO CORRIENTE</u> | | | |
| Caja y Bancos | 3 | \$ 75,204.64 | 67,855.19 |
| Documentos y Cuentas por Cobrar | 4 | 1,564,374.97 | 1,277,269.92 |
| Inventarios | 5 | 871,335.07 | 1,094,059.42 |
| Pagos Anticipados | 6 | 67,955.91 | 81,704.43 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | 2,578,870.59 | 2,520,888.96 |
| <u>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS</u> | | | |
| Muebles y Enseres | | 14,725.60 | 14,725.60 |
| Equipos de Oficina | | 5,028.89 | 5,028.89 |
| Maquinarias y Herramientas | | 394.84 | 394.84 |
| Equipos de Computación | | 1,416.00 | 1,416.00 |
| Total Costo | | 21,565.33 | 21,565.33 |
| Menos Depreciación Acumulada | | -18,577.39 | -16,316.10 |
| TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO | 7 | 2,987.94 | 5,249.23 |
| TOTAL ACTIVO | | \$ 2,581,858.53 | 2,526,138.19 |

Las Notas que acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

| | | 2011 | 2010 |
|--|--------------|----------------------------|-------------------------|
| | <i>Notas</i> | | |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | | |
| <u>PASIVO CORRIENTE</u> | | | |
| Préstamos y Sobregiros Bancarios | 8 | \$ 79,818.99 | 49,631.06 |
| Cuentas y Documentos por Pagar | 9 | 1,688,709.52 | 2,000,993.09 |
| Pasivos Acumulados | 10 | 37,498.51 | 20,761.67 |
| Impuestos por Pagar | 11 | 28,113.90 | 3,045.40 |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | | 1,834,140.92 | 2,074,431.22 |
| Pasivos a Largo Plazo | 12 | 240,000.00 | 0.00 |
| TOTAL PASIVOS | | 2,074,140.92 | 2,074,431.22 |
| <u>PATRIMONIO</u> | | | |
| Capital Social | 13 | 140,500.00 | 140,500.00 |
| Reserva Legal | | 30,438.67 | 24,837.61 |
| Reserva Facultativa | | 1,387.25 | 1,387.25 |
| Reserva de Capital | | 55,291.32 | 55,291.32 |
| Aportes Futuras Capitalización | | 73,458.49 | 73,458.49 |
| Resultado de Años Anteriores | | 156,232.30 | 144,597.48 |
| Utilidad del Ejercicio | | 50,409.58 | 11,634.82 |
| Total Patrimonio de Accionistas | | 507,717.61 | 451,706.97 |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | | \$ 2,581,858.53 | 2,526,138.19 |

Las Notas que acompañan son parte integrante de los Estados Financieros



BODEGA ELECTROMOTRIZ BODELEC S. A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
En Dólares americanos

| | 2011 | 2010 |
|---|-------------------|-------------------|
| Ventas | \$ 1,764,308.77 | 1,466,949.40 |
| Costo de Ventas | (1,260,055.89) | (1,026,139.87) |
| Utilidad Bruta en Ventas | 504,252.88 | 440,809.53 |
| GASTOS OPERACIONALES | | |
| Gastos de Administración | (269,241.50) | (283,323.00) |
| Gastos de Ventas | (121,264.02) | (90,473.76) |
| UTILIDAD EN OPERACIÓN | 113,747.36 | 67,012.77 |
| OTROS EGRESOS / INGRESOS | | |
| Otros Ingresos | 451.55 | 0.00 |
| Gastos Financieros | (26,912.12) | (50,876.33) |
| UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTO | 87,286.79 | 16,136.44 |
| (-) 15 % Participación Trabajadores | (13,093.02) | (2,420.47) |
| UTILIDAD DESPUES DE PARTICIPACION TRABAJADORES | 74,193.77 | 13,715.97 |
| (-) Impuesto a la Renta | (18,183.13) | (2,081.15) |
| UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTO A LA RENTA | 56,010.64 | 11,634.82 |
| (-) 10% Reserva Legal | (5,601.06) | 0.00 |
| UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO | 50,409.58 | 11,634.82 |



BODEGA ELECTROMOTRIZ BODELEC S. A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
En Dólares Americanos

AÑO 2010

| DESCRIPCION | CAPITAL SOCIAL | RESERVA LEGAL | RESERVA FACULTATIVA | RESERVA DE CAPITAL | APORTE FUTURA CAPITALIZACION | UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS | RESULTADO EJERCICIO | TOTAL |
|------------------------------|----------------|---------------|---------------------|--------------------|------------------------------|----------------------------|---------------------|------------|
| Saldo Inicial al 01/01 /2010 | 140,500.00 | 24,837.61 | 1,387.25 | 55,291.32 | 73,458.49 | 126,735.35 | 13,698.08 | 435,908.10 |
| Transferencia de Utilidades | - | - | - | - | - | 13,698.08 | (13,698.08) | 0.00 |
| Ajustes por Cruce de Cuentas | - | - | - | - | - | 4,164.05 | - | 4,164.05 |
| Resultado del Ejercicio | - | - | - | - | - | - | 11,634.82 | 11,634.82 |
| Saldo Final al 31/12 /2010 | 140,500.00 | 24,837.61 | 1,387.25 | 55,291.32 | 73,458.49 | 144,597.48 | 11,634.82 | 451,706.97 |

AÑO 2011

| DESCRIPCION | CAPITAL SOCIAL | RESERVA LEGAL | RESERVA FACULTATIVA | RESERVA DE CAPITAL | APORTE FUTURA CAPITALIZACION | UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS | RESULTADO EJERCICIO | TOTAL |
|------------------------------|----------------|---------------|---------------------|--------------------|------------------------------|----------------------------|---------------------|------------|
| Saldo Inicial al 01/01 /2011 | 140,500.00 | 24,837.61 | 1,387.25 | 55,291.32 | 73,458.49 | 144,597.48 | 11,634.82 | 451,706.97 |
| Transferencia de Utilidades | - | - | - | - | - | 11,634.82 | (11,634.82) | 0.00 |
| Resultado del Ejercicio | - | - | - | - | - | - | 56,010.64 | 56,010.64 |
| Asignacion de Reserva Legal | - | 5,601.06 | - | - | - | - | (5,601.06) | 0.00 |
| Saldo Final al 31/12 /2011 | 140,500.00 | 30,438.67 | 1,387.25 | 55,291.32 | 73,458.49 | 156,232.30 | 50,409.58 | 507,717.61 |



BODEGA ELECTROMOTRIZ BODELEC S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
En Dólares Americanos

| | 2011 | 2010 |
|--|---------------------|--------------------|
| | (en U.S. Dolares) | |
| EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | | |
| Utilidad del ejercicio | 50,409.58 | 11,634.82 |
| Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente en actividades de operación: | | |
| Depreciaciones y Amortizaciones | 2,261.29 | 2,308.54 |
| Cambios en Activos y Pasivos de Operación | | |
| Aumento en Cuentas por Cobrar | (287,105.05) | (53,669.71) |
| Disminución en Inventarios | 222,724.35 | 84,634.69 |
| Disminución en Pagos Anticipados | 13,748.52 | (41,590.85) |
| Disminución en Cuentas por Pagar | (312,283.57) | (54,947.31) |
| Aumento en Pasivos Acumulados | 16,736.84 | 4,659.18 |
| Aumento en Impuestos por Pagar | 25,068.50 | (27,987.97) |
| EFFECTIVO NETO, PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | (268,439.54) | (74,958.61) |
| EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN: | | |
| Compras / Bajas de Activo Fijo | 0.00 | 0.00 |
| EFFECTIVO NETO, UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | 0.00 | 0.00 |
| EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: | | |
| Ajuste de Resultados Acumulados | 0.00 | 4,164.05 |
| Asignación de Reserva Legal | 5,601.06 | 0.00 |
| Aumento en Obligaciones Bancarias | 30,187.93 | 48,492.71 |
| Aumento en Pasivo a Largo Plazo | 240,000.00 | 0.00 |
| EFFECTIVO NETO, UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | 275,788.99 | 52,656.76 |
| DISMINUCION DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE | 7,349.45 | (22,301.85) |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTE A PRINCIPIO DEL AÑO | 67,855.19 | 90,157.04 |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL FINAL DEL AÑO | 75,204.64 | 67,855.19 |



BODEGA ELECTROMOTRIZ BODELEC S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

1.- DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA

BODEGA ELECTROMOTRIZ BODELEC S. A., fue constituida mediante Escritura Pública el 06 de agosto de 1987 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 30 de septiembre de 1987 como una Sociedad Anónima de nacionalidad ecuatoriana y domiciliada en la ciudad de Guayaquil

Con fecha 01 de julio del 2005 se inscribe en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil la escritura pública del aumento del capital suscrito y Reforma de los Estatutos en cumplimiento de lo ordenado en la Resolución No. 05-G-DIC-0003873 dictada el 23 de junio del 2005 por el Intendente de Compañías de Guayaquil.

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 Compañías.

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.

Provisión de Cuentas Incobrables.- La provisión de cuentas incobrables es realizada en base a estimaciones de la administración y considerando las disposiciones legales vigentes.

Inventarios.- Al 31 de diciembre del 2011 los inventarios están presentados a costo de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha de situación financiera.

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



Propiedades, Planta y Equipos (Activo Fijo). Los costos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta, en función a los años de vida útil (**Ver Nota 7**). 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.

Los costos son depreciados sobre la base de los siguientes porcentajes anuales:

| | |
|----------------------------|---------|
| Muebles y Enseres | 10 % |
| Equipos de Oficina | 10 % |
| Maquinarias y Herramientas | 10 % |
| Equipos de Computación | 33.33 % |

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.

Participación de Trabajadores. La asignación del 15% de la participación de trabajadores para el ejercicio económico del 2011, es obtenida de la utilidad contable del ejercicio.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera. Mediante Resoluciones No. 08.G.DCS.010 del 20 de noviembre del 2008 y SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma de implementación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia. De acuerdo con este cronograma la compañía **BODEGA ELECTROMOTRIZ BODELEC S. A.** utilizará las NIIF para PYMES a partir del 1 de enero del 2012, siendo del 1 de enero al 31 de diciembre del 2011 el periodo de transición.

3.- CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2011 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|--------------|--------------------|------------------|
| | (en U. S. dolares) | |
| Caja | 461.00 | 382,61 |
| Bancos | 74,743.64 | 67,472.58 |
| TOTAL | 75,204.64 | 67,855.19 |



4.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2011 la cartera está constituida por los rubros que se describen a continuación:

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|----------------------------------|---------------------|---------------------|
| | (en U. S. dolares) | |
| Clientes | 795,732.17 | 664,976.59 |
| Empleados | 34,539.86 | 8,135.56 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 92,536.58 | 42,817.61 |
| Anticipo a Proveedores | 657,130.36 | 576,904.16 |
| Provisión de Cuentas Incobrables | (15,564.00) (1) | (15,564.00) |
| TOTAL | 1,564,374.97 | 1,308,397.92 |

(1) La Compañía no realizó la provisión para cuentas incobrables en el año 2011.

5.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2011 la cartera está constituida por los rubros que se describen a continuación:

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|-------------------------|--------------------|---------------------|
| | (en U. S. dolares) | |
| Mercaderías | 708,798.89 | 957,198.33 |
| Mercaderías en Tránsito | 162,536.18 | 136,861.09 |
| TOTAL | 871,335.07 | 1,094,059.42 |

Nota.- Al 31 de diciembre del 2011 los inventarios están presentados al costo de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.



6.- **PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2011 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|------------------------------------|---------------------------|------------------|
| | <i>(en U. S. dolares)</i> | |
| <i>IVA Compras e Importaciones</i> | 0.00 | 31,643.22 |
| <i>Retenciones de IVA</i> | 9,643.42 | 0.00 |
| <i>Retenciones en la Fuente</i> | 46,203.83 | 37,952.55 |
| <i>Anticipo de Impuestos</i> | 12,108.66 | 12,108.66 |
| TOTAL | <u>67,955.91</u> | <u>81,704.43</u> |

7.- **PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

Los movimientos y saldos de propiedades, planta y equipos por el año terminado al 31 de diciembre del 2011, se detallan a continuación:

(Véase la página siguiente)



BODEGA ELECTROMOTRIZ BODELEC S. A.
MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
En Dólares Americanos
AÑO 2010

| DESCRIPCION | SALDO AL 12/31/2009 | ADICIONES | RECLASIFICACION | VENTAS Y/O BAJAS | SALDO AL 12/31/2010 | % DEPRECIACION |
|----------------------------|------------------------|-------------------|-----------------|---------------------|------------------------|----------------|
| DEPRECIABLE | | | | | | |
| Muebles y Enseres | 14,725.60 | - | - | - | 14,725.60 | 10% |
| Equipos de Oficina | 5,028.89 | - | - | - | 5,028.89 | 10% |
| Maquinarias y Herramientas | 394.84 | - | - | - | 394.84 | 10% |
| Equipos de Computación | 1,416.00 | - | - | - | 1,416.00 | 33% |
| SUBTOTAL | 21,565.33 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 21,565.33 | |
| (-) Depreciación Acumulada | (14,007.56) | (2,308.54) | - | - | (16,316.10) | |
| TOTAL | 7,557.77 | (2,308.54) | 0.00 | 0.00 | 5,249.23 | |

AÑO 2011

| DESCRIPCION | SALDO AL 12/31/2010 | ADICIONES | RECLASIFICACION | VENTAS Y/O BAJAS | SALDO AL 12/31/2011 | % DEPRECIACION |
|----------------------------|------------------------|-------------------|-----------------|---------------------|------------------------|----------------|
| DEPRECIABLE | | | | | | |
| Muebles y Enseres | 14,725.60 | - | - | - | 14,725.60 | 10% |
| Equipos de Oficina | 5,028.89 | - | - | - | 5,028.89 | 10% |
| Maquinarias y Herramientas | 394.84 | - | - | - | 394.84 | 10% |
| Equipos de Computación | 1,416.00 | - | - | - | 1,416.00 | 33% |
| SUBTOTAL | 21,565.33 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 21,565.33 | |
| (-) Depreciación Acumulada | (16,316.10) | (2,261.29) | - | - | (18,577.39) | |
| TOTAL | 5,249.23 | (2,261.29) | 0.00 | 0.00 | 2,987.94 | |



8.- PRÉSTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS

Al 31 de diciembre del 2011 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

| | <u>2011</u> (en U. S. dolares) | <u>2010</u> |
|----------------------------|-----------------------------------|------------------|
| Sobregiro Bancario | 16,336.34 | 15,985.53 |
| Produbanco - Cartera | 981.86 (1) | 0.00 |
| Banco de Machala - Cartera | 62,500.79 (2) | 33,645.53 |
| TOTAL | 79,818.99 | 49,631.06 |

- (1) Corresponde a operaciones de crédito pendientes al 31 de diciembre del 2011 con Produbanco.
- (2) Corresponde a operaciones de crédito pendientes al 31 de diciembre del 2011 con Banco de Machala. El cuadro a continuación muestra las obligaciones bancarias con los montos originales de las operaciones crediticias.

| <u>Tipo de Operación</u> | <u>Crédito Original</u> |
|--------------------------|-------------------------|
| Pagaré al Vencimiento | 61,100.00 |
| Pagaré al Vencimiento | 73,700.00 |
| TOTAL | 134,800.00 |

9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

| | <u>2011</u> (en U. S. dolares) | <u>2010</u> |
|--------------------------|-----------------------------------|---------------------|
| Proveedores por Pagar | 17,281.77 | 8,503.02 |
| Proveedores del Exterior | 183,168.35 | 148,394.00 |
| Compañías Relacionadas | 1,467,416.62 (1) | 1,831,245.28 |
| Acreedores Varios | 20,842.78 | 12,850.79 |
| TOTAL | 1,688,709.52 | 2,000,993.09 |

- (1) Las obligaciones que la compañía mantiene con sus relacionadas no generan ningún tipo de interés y tampoco tienen fecha máxima de vencimiento.



10.- PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2011 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|-----------------------------------|---------------------------|------------------|
| | <i>(en U. S. dolares)</i> | |
| Obligaciones con Seguridad Social | 4,750.03 | 4,160.54 |
| Beneficios Sociales | 17,991.29 | 14,180.66 |
| 15 % Participación Empleados | 14,757.19 | 2,420.47 |
| TOTAL | 37,498.51 | 20,761.67 |

11.- IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|-------------------------------|---------------------------|-----------------|
| | <i>(en U. S. Dolares)</i> | |
| IVA en Ventas | 7,183.66 | 0.00 |
| Retención en la Fuente | 1,232.36 | 765.41 |
| Retención del IVA | 1,514.75 | 198.84 |
| Impuesto a la Renta por Pagar | 18,183.13 | 2,081.15 |
| TOTAL | 28,113.90 | 3,045.40 |

12.- PASIVOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2011 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

| | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
|--------------------------|---------------------------|-------------|
| | <i>(en U. S. dolares)</i> | |
| Préstamos de Accionistas | 240,000.00 (1) | 0.00 |
| TOTAL | 240,000.00 | 0.00 |

(1) Las obligaciones que la compañía mantiene con sus accionistas no generan ningún tipo de interés y tampoco tienen fecha máxima de vencimiento.



13.- **CAPITAL SOCIAL**

A diciembre 31 del 2011 el capital social de la compañía consiste en 140.500 acciones ordinarias nominativas de USD \$ 1,00 cada una.

14.- **IMPUESTO A LA RENTA**

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción.- Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- i. La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del 2013.
- ii. La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme a la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado del año 2008 al 2010 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.- **IMPLEMENTACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)**

En el mes de abril del 2012 la empresa **BODEGA ELECTROMOTRIZ BODELEC S. A.** presentó a la Superintendencia de Compañías el Cronograma de Implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF aprobado por la Junta General de Accionistas según lo dispuesto en el artículo décimo segundo de la Resolución SC-ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011.

A la fecha del informe de auditoría, la empresa **BODEGA ELECTROMOTRIZ BODELEC S. A.** aún no presenta la Conciliación del Patrimonio Neto al inicio del periodo de transición según lo dispuesto en el artículo décimo segundo de la Resolución SC-ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011.

16.- **EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre del 2011 y la fecha de emisión de los estados financieros (mayo 16 del 2012), no se produjeron eventos que la Administración pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.

