



JOSE UGARTE A.
AUDITORES-CONSULTORES

2001

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de
BODEGA ELECTROMOTRIZ BODELEC S.A.

Hemos auditado el balance general adjunto de la compañía **BODEGA ELECTROMOTRIZ BODELEC S.A.**, al 31 de diciembre del 2001 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de la administración de la compañía. La responsabilidad del auditor, es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada 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 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 nuestra auditoría nos provee una basa razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los 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 2001, el resultado de sus operaciones, la evolución del patrimonio 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.

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

Abril 29 del 2002

BODEGA ELECTROMOTRIZ BODELEC S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

ACTIVO

NOTAS

ACTIVO CORRIENTE:

(Dólares Americanos)

Caja y Bancos	3	1,020.79
Cuentas y Documentos por Cobrar	4	226,993.10
Inventarios	5	664,749.44
Pagos Anticipados	6	41,135.21
Total Activo Corriente		<u>933,898.54</u>

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS 7

Equipo de Computación		5,869.83
Muebles, enseres y equipos		5,674.33
Total Costo		<u>11,544.16</u>
Menos Depreciación Acumulada		(8,020.33)
Total del Activo Fijo		<u>3,523.83</u>

OTROS ACTIVOS 8 176,528.02

TOTAL ACTIVO 1.113,950.39

PASIVO Y PATRIMONIO**NOTAS****PASIVO CORRIENTE:****(Dólares Americanos)**

Proveedores	9	988,177.79
Cuentas y Documentos por Pagar	10	1,146.25
Pasivos Acumulados	11	7,865.69
Total Pasivo Corriente		<u>997,189.73</u>

PASIVO A LARGO PLAZO 12 20,400.00**TOTAL PASIVO** 1,017,589.73**PATRIMONIO DE ACCIONISTAS**

Capital Social	13	4,000.00
Reserva Legal		3,413.34
Reserva Facultativa		6,938.95
Capital Adicional		55,291.32
Resultados Acumulados		(15,289.71)
Utilidad del Presente Ejercicio		42,006.76
Total Patrimonio de Accionistas		<u>96,360.66</u>

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO 1,113,950.39

Ver notas a los estados financieros

BODEGA ELECTROMOTRIZ BODELEC S.A.
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

	(Dólares Americanos)
VENTAS NETAS	718,379.01
(-)COSTO DE VENTA	(553,078.00)
	<hr/>
UTILIDAD BRUTA EN VENTA	165,301.01
(-) GASTOS DE OPERACIÓN	
Administración	(68,626.64)
Ventas	(57,981.35)
	<hr/>
UTILIDAD EN OPERACIÓN	38,693.02
OTROS INGRESOS/EGRESOS:	
Otros Ingresos	4,986.12
Otros Egresos	(1,672.38)
	<hr/>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	42,006.76
15% Participación Trabajadores	6,301.01
15% de Impuesto a la Renta	<u>5,355.86</u>
	<hr/>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u><u>30,349.89</u></u>

Ver notas a los estados financieros

BODEGA ELECTROMOTRIZ BODELEC S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Dólares Americanos)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA CAPITAL	RESERVA REVALORIZ. PATRIMONIO	REEXPRESION MONETARIA	RESULTADO EXPOSICION INFLACION	UTILIDADES RETENIDAS	UTILIDAD EJERCICIO
Saldo Inicial 31/12/2000	4,000.00	458.12	1,029.11	0.00	19,680.14	35,611.18	-13,470.37	7,935.29	26,810.54
CAMBIOS:									
Ajuste cruce de REI. Patrimonio	-	-	-	-	-	-	13,470.37	-13,470.37	-
Ajuste Res. Brecha = 1 de R. Monetar.	-	-	-	-	6,675.37	-6,675.37	-	-	-
Reclasif. R. Monetaria a R. R. Patrim.	-	-	-	-	36,342.05	-36,342.05	-	-	-
Ajuste Nec-17 Dif. Cambiano	-	-	-	-	-	-	-	51,741.34	-
Ajuste Perdidas Dif. Cambios	-	-	-	-	-	-	-	-42,756.32	-
Ajuste Duplicidad de Ingresos	-	-	-	-	-	-	-	-15,309.74	-
Transf. a cuenta Res. de Capital	-	-	-	55,291.32	-62,697.56	7,406.24	-	-	-
Transf. A Utilidades Retenidas	-	-	-	-	-	-	-	26,810.54	-26,810.54
15º Particip. de Trabajadores	-	-	-	-	-	-	-	-4,021.58	-
25º Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-	-	-5,697.24	-
5º Reserva Legal	-	854.59	-	-	-	-	-	-854.59	-
10º Reserva Facultativa	-	-	1,709.17	-	-	-	-	-1,709.17	-
Transf. a Utilidades Retenidas	-	-	-	-	-	-	-	-42,006.76	42,006.76
Utilidad 2001	-	-	-	-	-	-	-	42,006.76	-
15º Particip. de Trabajadores 2001	-	-	-	-	-	-	-	-6,301.01	-
15º Impuesto a la Renta 2001	-	-	-	-	-	-	-	-5,355.86	-
5º Reserva Legal 2001	-	2,100.33	-	-	-	-	-	-2,100.33	-
10º Reserva Facultativa 2001	-	-	4,200.67	-	-	-	-	-4,200.67	-
Transf. a Utilidades Retenidas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 Diciembre del 2001	4,000.00	3,413.04	6,938.95	55,291.32	0.00	0.00	0.00	-15,289.71	42,006.76

Ver notas de los Estados Financieros

BODEGA ELECTROMOTRIZ BODELEC S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

	(Dólares Americanos)
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Utilidad del ejercicio	42,006.72
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente en actividadesde operación:	
Depreciación y Amortización	46,572.60
Ajustes netos al Patrimonio	(47,000.93)
Cambios en activos y pasivos de operación:	
Aumento en Cuentas por cobrar	(31,603.87)
Aumento en Inventarios	(544,901.72)
Aumento de Pagos anticipados	(29,192.91)
Aumento en Cuentas por pagar Proveedores	957,705.03
Aumento en Otras Cuentas por pagar	944.56
Aumento en Pasivos acumulados	7,020.55
EFFECTIVO NETO, PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>401,550.03</u>
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Compras de Activo fijo	(520.80)
EFFECTIVO NETO, UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(520.80)</u>
EFFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Disminución de Obligaciones Bancarias	(10,187.54)
Disminución de Pasivo a Largo Plazo	(408,501.48)
EFFECTIVO NETO, UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	<u>(418,689.02)</u>
DISMINUCION DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE	(17,659.79)
EFECTIVO Y EQUIVALENTE A PRINCIPIO DEL AÑO	<u>18,680.58</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL FINAL DEL AÑO	<u><u>1,020.79</u></u>

Ver notas a los estados financieros

BODEGA ELECTROMOTRIZ BODELEC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

1. DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA

BODEGA ELECTROMOTRIZ BODELEC S.A., fue constituida mediante escritura pública el 6 de Agosto de 1.987, en la ciudad de Guayaquil – Ecuador. Inscrita en el Registro Mercantil el 30 de septiembre del mismo año. 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 están presentados de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Efectivo v 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 equivalentes de efectivo.

Inventarios.- Al 31 de diciembre del 2001 los inventarios están registrados al costo promedio.

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

Propiedades, Planta y Equipo.- Están registrados al costo, revalorizado, (Ver nota 7). El costo y la revalorización son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función a los años de vida útil. Los desembolsos por gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a operaciones del año y los gastos por mejoras o reparaciones que extiendan la vida útil o mejore la capacidad de trabajo de los activos, son capitalizados.

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

Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	20%

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.

Capital Adicional.- A diciembre 31 del 2001 se registran la transferencia de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria luego de registrarse el efecto de la aplicación de la NEC #17 a los Activos, Pasivos no monetarios y Cuentas Patrimoniales al 31 de marzo del 2000.

Impuesto a la Renta y Participación de Empleados.- La asignación del 15% a trabajadores se apropian de la utilidad. En lo referente al impuesto a la renta, para el ejercicio 2001 se calcula la tasa del 15% de las utilidades obtenidas en el periodo las mismas que serán reinvertidas con el patrimonio de la compañía de acuerdo a lo que establece el artículo 38 del Decreto 484 del 31 de diciembre del 2001.

3. CAJA - BANCOS

(Dólares Americanos)

Caja	200.00
Bancos	820.79
TOTAL	1,020.79

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

(Dólares Americanos)

Clientes	130,719.50
Anticipo a Proveedores	35,267.09 (1)
Compañías Relacionadas (Ver nota 14)	56,446.82
Préstamo a Empleados	4,409.69
Otras Cuentas por Cobrar	150.00
TOTAL	226,993.10

(1) Incluye US\$ 25,710.29 a EMPIRE MOTOR CO. LTD., por importación de repuesto para autos.

NOTA: La compañía no ha realizado provisión para cuentas incobrables.

5. **INVENTARIOS**

(Dólares Americanos)

Repuestos Automotrices	619,869.29
Materiales Eléctricos	11,391.88
Mercadería en tránsito	33,488.27 (1)
TOTAL	<u>664,749.44</u>

(1) Corresponde a varias importaciones con diversos proveedores.

6. **PAGOS ANTICIPADOS**

(Dólares Americanos)

Impuesto al Valor Agregado	41,135.21
TOTAL	<u>41,135.21</u>

7. **PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

Los movimientos y saldos de propiedades, planta y equipos, por el año terminado al 31 de diciembre del 2001, se detallan a continuación:

Véase la página siguiente

BODEGA ELECTROMOTRIZ BODELEG S.A.
 MOVIMIENTOS DE ACTIVO FIJOS
 AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
 En Dólares Americanos

Cuentas	Saldo al 31/12/00	Adiciones	Bajas	Saldo al 31/12/01
Equipos de Computación	5,349.03	520.80	-	5,869.83
Muebles y Enseres	5,674.33	-	-	5,674.33
Total Activo al Costo	11,023.36	520.80	0.00	11,544.16
Menos Depreciación Acumulada	-6,347.73	-1,672.60	0.00	-8,020.33
Total propiedades, Neto	4,675.63	-1,151.80	0.00	3,523.83

8. OTROS ACTIVOS

(Dólares Americanos)

Diferencial Cambiario	176,400.02
Valores en garantía	128.00
TOTAL	<u>176,528.02</u>

(1) Representa el diferencial cambiario de 1999, amortizado a 5 cinco años, que en el presente ejercicio fue amortizado en US\$ 44,900.00.

9. PROVEEDORES

(Dólares Americanos)

Proveedores Locales	804,456.49 (1)
Proveedores del Exterior	183,721.30 (2)
TOTAL	<u>988,177.79</u>

(1) Incluye los valores por pagar de US\$ 633,251.86 a Industrial y Comercial TCM y US\$ 166,704.63 al Ing. Marcelo Jaramillo A.

(2) Corresponden a las obligaciones que la compañía mantiene con proveedores del exterior, por adquisiciones de suministros y materiales.

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

(Dólares Americanos)

Aportes IESS	282.63
Retención en la Fuente	41.36
IVA	18.18
Impuesto Renta por Pagar	489.49
Varios	314.59
TOTAL	<u>1,146.25</u>

11. PASIVOS ACUMULADOS

(Dólares Americanos)

	Saldo al 31/12/00	Provisiones	Pagos	Saldo al 31/12/01
Decimotercer Sueldo	60.60	3,130.04	-3,081.11	109.53
Decimocuarto Sueldo	43.72	102.04	-51.93	93.83
Fondo de Reserva	467.16	1,307.63	-899.57	875.22
Vacaciones	273.66	542.43	-329.99	486.10
Participación Trabajadores	0.00	10,322.59	-4,021.58	6,301.01
TOTAL	845.14	15,404.73	-8,384.18	7,865.69

12. PASIVO A LARGO PLAZO

(Dólares Americanos)

Préstamos de Accionistas	20,400.00 (1)
TOTAL	20,400.00

(1) Corresponde a préstamos realizados por los accionistas los mismos que no generan interés

13. CAPITAL SOCIAL

Al diciembre 31 del 2001, el capital social consiste en diez mil acciones ordinarias con un valor nominal unitario de USD \$0,40 cada una.

Hasta la fecha de la emisión de este informe, la compañía ha procedido a efectuar la conversión en dólares americanos el importe de su correspondiente capital social y el valor nominal de las acciones, conforme lo dispone el artículo 8 de la Resolución No. 00Q-IJ-008 según R.O. No. 69 del 3 de mayo del 2000.

14. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

CUENTAS POR COBRAR

(Dólares Americanos)

COINPORCHINA S.A.	35,136.85
INMOBILIARIA SALATI S.A.	1,100.00
COINPORLESA	20,197.97
TRADCORP S.A.	12.00
TOTAL	<u>56,446.82</u>

Corresponden a préstamos otorgados, los cuales no tienen fecha de vencimiento, ni generan intereses.

15. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2001 y la fecha de este informe, no se produjeron eventos que pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros.
