



JOSE UGARTE A.
AUDITORES-CONSULTORES

2002

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de
BODEGA ELECTRO MOTRIZ BODELEC S.A.

Hemos auditado el balance general adjunto de la compañía **BODEGA ELECTRO MOTRIZ BODELEC S.A.**, al 31 de diciembre del 2002 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. Nuestra 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 en 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 administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía **BODEGA ELECTRO MOTRIZ BODELEC S.A.**, al 31 de diciembre de 2002, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y la Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas uniformemente en este periodo en la que estas no se contrapongan a las anteriores.


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

Mayo 13 del 2003

BODEGA ELECTRO MOTRIZ BODELEC S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
En Dólares Americanos

ACTIVOS	Notas	
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		
Caja y Bancos	3	\$ 7,635.75
Cuentas por Cobrar	4	491,709.51
Inventarios	5	481,474.84
Pagos Anticipados	6	6,806.06
		<hr/>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		987,626.16
PROPIEDADES		
Equipos de Computación		10,652.83
Muebles y Enseres		5,674.33
		<hr/>
Total Costo		16,327.16
Menos Depreciación Acumulada		-11,426.81
		<hr/>
TOTAL ACTIVO FIJO	7	4,900.35
OTROS ACTIVOS	8	106,528.02
TOTAL ACTIVO		\$ 1,099,054.53

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

PASIVO Y PATRIMONIO	Notas	
<u>PASIVO CORRIENTE</u>		
Cuentas por Pagar	9	\$ 210,241.61
Compañías Relacionadas	10	653,636.92
Accionistas	11	82,353.63
Pasivos Acumulados	12	671.50
TOTAL PASIVO CORRIENTE		946,903.66
Pasivo a Largo Plazo	13	20,400.00
TOTAL PASIVO		967,303.66
PATRIMONIO DE ACCIONISTAS		
Capital Social	14	40,000.00
Capital Adicional		55,291.32
Reserva Legal		113.34
Reserva Facultativa		238.95
Resultados Acumulados		82.32
Utilidad del Ejercicio		36,024.94
Total Patrimonio de accionistas		131,750.87
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 1,099,054.53

BODEGA ELECTRO MOTRIZ BODELEC S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
En Dólares Americanos

<i>Ventas Netas</i>	\$ 1,287,920.45
<i>Costo de Ventas</i>	(1,067,929.43)
<i>Utilidad Bruta en Ventas</i>	219,991.02
GASTOS OPERACIONALES	
<i>Gastos de Ventas</i>	(73,541.32)
<i>Gastos de Administración</i>	(37,896.71)
<i>UTILIDAD EN OPERACIÓN</i>	108,552.99
OTROS INGRESOS/EGRESOS	
<i>Otros Egresos</i>	(72,572.45)
<i>Otros Ingresos</i>	44.40
<i>UTILIDAD DEL EJERCICIO</i>	\$ 36,024.94

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

BODEGA ELECTRO MOTRIZ BODELEC S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
En Dólares Americanos

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	CAPITAL ADICIONAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESULTADOS ACUMULADOS	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL
<i>Saldo inicial al 01/01/2002</i>	4,000.00	55,291.32	3,413.34	6,938.95	-15,289.71	42,006.76	96,360.66
<i>Transf. Resultados Acumulados</i>	-	-	-	-	42,006.76	-42,006.76	0.00
<i>Pago de Impuesto a la Renta</i>	-	-	-	-	-634.73	-	-634.73
<i>Transf. Aumento de Capital</i>	36,000.00	-	-3,300.00	-6,700.00	-26,000.00	-	0.00
<i>Utilidad del Presente Ejercicio</i>	-	-	-	-	-	36,024.94	36,024.94
TOTAL	40,000.00	55,291.32	113.34	238.95	82.32	36,024.94	131,750.87

BODEGA ELECTRO MOTRIZ BODELEC S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
En Dólares Americanos

EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Utilidad del ejercicio	\$ 36,024.94
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente en actividades de operación:	
Depreciaciones	3,406.48
Ajustes Netos en el Patrimonio	
Cambios en activos y pasivos de operación:	
Aumento en Cuentas por cobrar	-264,716.41
Disminución en Inventarios	183,274.60
Disminución de Pagos anticipados	34,329.15
Disminución en Otros activos	70,000.00
disminución en Cuentas por Pagar	-44,284.64
Aumento en Otras Cuentas por Pagar	397.54
Disminución en Pasivos Acumulados	-6,398.97
EFECTIVO NETO, PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>12,032.69</u>
EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Compras de Activo fijo	-4,783.00
EFECTIVO NETO, UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>-4,783.00</u>
EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Pago de Impuesto a la Renta	-634.73
EFECTIVO NETO, UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	<u>-634.73</u>
AUMENTO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE	6,614.96
EFECTIVO Y EQUIVALENTE A PRINCIPIO DEL AÑO	<u>1,020.79</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL FINAL DEL AÑO	\$ <u><u>7,635.75</u></u>

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

BODEGA ELECTRO MOTRIZ BODELEC S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

1. DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA

BODEGA ELECTROMOTRIZ BODELEC S.A. fue constituida mediante escritura Pública el 6 de agosto de 1.987 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 Ecuatorianas 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 Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y leyes promulgados por la Superintendencia de Compañías.

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 2002 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 revalorizado, a partir del 31 de marzo de 2000 las adiciones son registradas a su costo de adquisición (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 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 revalorizaciones son depreciados sobre la base de los siguientes porcentajes anuales:

Muebles y Enseres	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.

Impuesto a la Renta y Participación de Trabajadores- La asignación 15 % de la participación a trabajadores y del 25% al impuesto a la renta para el ejercicio 2002 es obtenida de la utilidad del ejercicio antes de impuesto.

3. CAJA - BANCOS

(Dólares Americanos)

Caja	200.00
Bancos	7,435.75
	<hr/>
TOTAL	7,635.75
	=====

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2002 la cuenta está constituida por:

(Dólares Americanos)

Clientes	377,997.95
Anticipos a Proveedores	39,897.63
Compañías Relacionadas	66,636.64 (1)
Préstamos a Empleados	6,177.29
Otras Cuentas por Cobrar	1,000.00
	<hr/>
TOTAL	491,709.51
	=====

(1) Corresponde a préstamos otorgados por la Compañía los cuales no generan intereses ni poseen fecha de vencimiento.

Nota: La Compañía no ha realizado provisión para cuentas incobrables.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2002 la cuenta está constituida por:

(Dólares Americanos)

Repuestos Automotrices	442,482.45
Mercadería en Tránsito	38,992.39
	<hr/>
TOTAL	481,474.84
	=====

6. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2002 la cuenta está constituida por:

	<i>(Dólares Americanos)</i>
Impuestos al Valor Agregado	1,371.21
Retención en la Fuente	5,434.85
	<hr/>
TOTAL	6,806.06
	=====

7. ACTIVOS FIJOS

Los movimientos y saldos de activos fijos, por el año terminado al 31 de diciembre del 2002, se detallan a continuación:

	<i>(Dólares Americanos)</i>			
<i>DESCRIPCION</i>	<i>SALDO AL</i>	<i>ADICIONES</i>	<i>VENTAS</i>	<i>SALDO AL</i>
	<i>31-Dic-01</i>			<i>31-Dic-02</i>
DEPRECIABLE				
Equipos de Coputación	5,869.83	4,783.00	-	10,652.83
Muebles y Enseres	5,674.33	-	-	5,674.33
				<hr/>
SUBTOTAL	11,544.16	4,783.00	0.00	16,327.16
DEP. ACUMULADA	-8,020.33	-3,406.48	0.00	-11,426.81
				<hr/>
TOTAL	19,564.49	8,189.48	0.00	4,900.35
				=====

8. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2002 la cuenta está constituida por:

	<i>(Dólares Americanos)</i>
Diferencial Cambiario	106,400.02 (1)
Valores en Garantía	128.00
	<hr/>
TOTAL	106,528.02
	=====

(1) Representa el diferencial Cambiario de 1.999, amortizado a 5 cinco años que en el presente ejercicio fue amortizado en US\$ 70,000.00

9. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2002 la cuenta está constituida por:

	(Dólares Americanos)
Proveedores del Exterior	207,153.65
Obligaciones Aportes IESS e Impto	2,104.42
Acreedores Varios	983.54
	<hr/>
TOTAL	210,241.61 =====

10. COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2002 la cuenta está constituida por:

	(Dólares Americanos)
Industrial y Comercial TCM S.A	606,678.92 (1)
Inmobiliaria Salati	7,400.00 (1)
Coimporelecsa	39,558.00 (1)
	<hr/>
TOTAL	653,636.92 =====

(1) Registra los valores por pagar a las compañías relacionadas por la compra de inventarios.

11. ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2002 la cuenta está constituida por:

	(Dólares Americanos)
Ing. Marcelo Jaramillo	82,353.63
	<hr/>
TOTAL	82,353.63 =====

(1) Corresponden a valores recibidos del accionista, los mismos que no generan intereses ni poseen fecha de vencimiento.

12 PASIVOS ACUMULADOS

(Dólares Americanos)

	Saldo al 01/01/02	Provisiones	Pagos	Saldo al 31/12/02
<i>Decimotercer Sueldo</i>	109.53	4,637.21	4,558.29	188.45
<i>Decimocuarto Sueldo</i>	93.83	102.04	104.00	91.87
<i>Varios</i>	80.00	311.18	0.00	391.18
TOTAL	283.36	5,050.43	4,662.29	671.50

13. PASIVO A LARGO PLAZO

(Dólares Americanos)

<i>Préstamos de Accionistas</i>	20,400.00 (1)
TOTAL	20,400.00 =====

(1) *Corresponde a préstamos realizados por los accionistas los mismos que no generan Intereses, ni fecha de vencimiento.*

14. CAPITAL SOCIAL

AL 31 de diciembre del 2002, el capital social consiste en cuarenta mil acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$ 1 cada una.

15. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2002 y la fecha de este informe, no se produjeron eventos que pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros.
