



**JOSE UGARTE A.**

AUDITORES-CONSULTORES

2003

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

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

1. Hemos auditado el balance general adjunto de la compañía **BODEGA ELECTRO MOTRIZ BODELEC S.A.**, al 31 de diciembre del 2003 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.
2. 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.
3. 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 2003, 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.

*José Ugarte A.*

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

Guayaquil, 20 de Mayo del 2004



12 5 MAY 2004

**BODEGA ELECTRO MOTRIZ BODELEC S.A**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**  
**En Dólares Americanos**

---

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	
<b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b>		
Caja y Bancos		\$ 1,716.09
Cuentas por Cobrar	<b>3</b>	447,281.85
Inventarios	<b>4</b>	811,041.00
Pagos anticipados	<b>5</b>	5,276.24
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b><u>1,265,315.18</u></b>
<b>PROPIEDADES</b>		
Muebles y Enseres		5,777.04
Equipos de Oficina		394.84
Equipos de Computación		12,580.31
<b>Total Costo</b>		<b><u>18,752.19</u></b>
<b>Menos Depreciación Acumulada</b>		<b><u>(15,780.46)</u></b>
<b>Propiedades Neto</b>	<b>6</b>	<b>2,971.73</b>
Otros Activos		128.00
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>\$ <u><u>1,268,414.91</u></u></b>

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

---

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

<i>Sobregiro Bancario</i>		6,783.23
<i>Cuentas por Pagar</i>	<b>7</b>	583,607.04
<i>Pasivos Acumulados</i>	<b>8</b>	13,903.82
<i>Impuestos por Pagar</i>	<b>9</b>	8,201.69

**TOTAL PASIVO CORRIENTE**

---

**612,495.78***Pasivos a Largo Plazo***10**

503,402.63

**TOTAL PASIVO**

---

**1,115,898.41**

---

**PATRIMONIO**

<i>Capital Social</i>	<b>11</b>	40,000.00
<i>Reserva de Capital</i>		55,291.32
<i>Reserva Legal</i>		2,409.93
<i>Reserva Facultativa</i>		1,387.25
<i>Utilidades Acumuladas</i>		19,603.33
<i>Utilidad del Ejercicio</i>		33,824.67

**Total Patrimonio de accionistas**

---

**152,516.50**

---

**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO****\$ 1,268,414.91**

---

---

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

**BODEGA ELECTRO MOTRIZ BODELEC S.A**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**  
**En Dólares Americanos**

---

<i>Ventas Netas</i>	\$ 1,654,421.85
<i>Costo de Ventas</i>	<u>(1,289,394.88)</u>
<b>Utilidad Bruta en Ventas</b>	<b>365,026.97</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	
<i>Gastos de Administración</i>	(235,712.10)
<i>Gastos de Ventas</i>	(80,046.30)
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<u>49,268.57</u>
<b>OTROS INGRESO / EGRESOS</b>	
<i>Otros Egreso</i>	(981.47)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>\$ <u>48,287.10</u></b>
<i>Participación Trabajadores</i>	(7,244.13)
<i>Impuesto a la Renta</i>	(7,218.30)
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b><u><u>33,824.67</u></u></b>

**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 ACCIONISTA**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**  
**En Dólares Americanos**

<b>DESCRIPCION</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>RESERVA CAPITAL</b>	<b>RESERVA LEGAL</b>	<b>RESERVA FACULT.</b>	<b>UTILIDADES ACUMU.</b>	<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>TOTAL</b>
<b>Saldo al 31/12/2003</b>	40,000.00	55,291.32	113.34	238.95	82.32	36,024.94	131,750.87
<i>Pago del 15% Participación Trabajadores</i>	-	-	-	-	-	(5,403.74)	(5,403.74)
<i>Pago del 25% Impuesto a la Renta</i>	-	-	-	-	-	(7,655.30)	(7,655.30)
<i>Apropiación del 10% Reserva Legal</i>	-	-	2,296.59	-	-	(2,296.59)	0.00
<i>Apropiación de la Reserva Facultativa</i>	-	-	-	1,148.30	-	(1,148.30)	0.00
<i>Transferencia a Utilidad Acumulada</i>	-	-	-	-	19,521.01	(19,521.01)	0.00
<i>Utilidad del Ejercicio</i>	-	-	-	-	-	33,824.67	33,824.67
	40,000.00	55,291.32	2,409.93	1,387.25	19,603.33	33,824.67	152,516.50

**BODEGA ELECTRO MOTRIZ BODELEC**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**  
**En Dólares Americanos**

---

**Efectivo en actividades de operación:**

Utilidad del Ejercicio	33,824.67
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente en actividades de operación:	
Depreciaciones y Amortizaciones	110,753.67
Cambios en Activos y Pasivos de operación:	
Disminución en Cuentas por Cobrar	44,427.66
Aumento en Inventarios	(329,566.16)
Disminución Pagos Anticipados	1,529.82
Disminución en Cuentas por Pagar	(360,261.29)
Aumento en Pasivos Acumulados	11,012.00
Aumento en Impuesto por pagar	8,058.18

**EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:** (480,221.45)

**Efectivo en actividades de inversión:**

Compra de Activo Fijo	(2,425.03)
-----------------------	------------

**EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:** (2,425.03)

**Efectivo por actividades de financiación:**

Sobregiro Bancario	6,783.23
Aumento en Pasivo a Largo Plazo	483,002.63
Pago de Impuesto a la Renta, Participacion Laboral	(13,059.04)

**EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:** 476,726.82

Disminución del efectivo y equivalentes	(5,919.66)
Efectivo y equivalentes al principio del año	7,635.75

**EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO** 1,716.09

*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 2003**

---

**1. DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA**

**BODEGA ELECTRO MOTRIZ BODELEC S.A.**, fue constituida mediante Escritura Pública el 6 de Agosto de 1987 e inscrita en el Registro Mercantil el 30 de Septiembre del mismo año, en la ciudad 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 promulgadas 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 2003 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 (Activos Fijos).**- Están registrados al costo revalorizado, a partir del 31 de marzo de 2000 las adiciones son registradas a su costo de adquisición (Ver nota 6). 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 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 Oficina	10%
Equipos de Computación	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 de Trabajadores y del 25% al Impuesto a la Renta para el ejercicio 2003 es obtenida de la utilidad del ejercicio antes de impuesto, con la finalidad de capitalizar una parte.

**3. CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2003 la cuenta está constituida por:

**(Dólares Americanos)**

Cientes	360,939.13(1)
Anticipos a Proveedores	21,191.93
Compañías Relacionada	58,336.68(2)
Empleados	6,814.11
	-----
<b>TOTAL</b>	<b>447,281.85</b>
	=====

(1) Durante el año 2003 la compañía no registro provisión alguna para cuentas incobrables.

(2) Corresponde a prestamos otorgado por la compañía los cuales no generan intereses ni poseen fecha de vencimiento.

**4. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2003 la cuenta está constituida por:

**(Dólares Americanos)**

Repuesto Automotrices	793,574.78
Mercadería en Tránsito	17,466.22
	-----
<b>TOTAL</b>	<b>811,041.00</b>
	=====

**Nota.-** El método de Valoración de Inventarios es el del Costo Promedio y su valor no excede del mercado

**5. PAGOS ANTICIPADOS**

*Al 31 de diciembre del 2003 la cuenta está constituida por:*

	<b>(Dólares Americanos)</b>
<i>Crédito Tributario IVA</i>	<i>1,242.11</i>
<i>Retención en la Fuente</i>	<i>4,034.13</i>
	<hr/>
<b>TOTAL</b>	<b>5,276.24</b>
	<b>=====</b>

**6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

*Los movimientos y saldos de propiedades, planta y equipos, por el año terminado al 31 de Diciembre del 2003, se detallan a continuación:*

*Véase la página siguiente*

**BODEGA ELECTRO MOTRIZ BODELEC S.A****MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003***En Dólares Americanos*

<b>DESCRIPCION</b>	<b>SALDO 31/12/2002</b>	<b>ADICIONES</b>	<b>VENTAS Y/O BAJAS</b>	<b>SALDO 31/12/2003</b>	<b>% DEPREC.</b>
<b><u>DEPRECIABLES</u></b>					
<i>Muebles y Enseres</i>	5,674.33	102.71	-	5,777.04	10
<i>Equipos de Oficina</i>	0.00	394.84	-	394.84	10
<i>Equipos de Computación</i>	10,652.83	1,927.48	-	12,580.31	33
<b>SUBTOTAL</b>	<b>16,327.16</b>	<b>2,425.03</b>	<b>-</b>	<b>18,752.19</b>	
<b>DEPRECIACION ACUMULADA</b>	<b>(11,426.81)</b>	<b>(4,353.65)</b>	<b>-</b>	<b>(15,780.46)</b>	
<b>TOTAL</b>	<b>4,900.35</b>	<b>(1,928.62)</b>	<b>-</b>	<b>2,971.73</b>	

**7. CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2003 la cuenta está constituida por:

(Dólares Americanos)

Proveedores Exterior	581,207.01
Acreedores Varios	2,400.03
<b>TOTAL</b>	<b>583,607.04</b> =====

**8. PASIVOS ACUMULADOS.**

Al 31 de diciembre del 2003 la cuenta está constituida por:

(Dólares Americanos)

	<b>Saldo al 31/12/02</b>	<b>Provisiones</b>	<b>Pagos</b>	<b>Saldo al 31/12/03</b>
Sueldo por Pagar	0.00	67,127.73	65,997.62	1,130.11
Decimo Tercer Sueldo	188.45	6,599.32	6,214.10	573.67
Decimo Cuarto Sueldo	91.87	4,019.75	2,730.20	1,381.42
Vacaciones	0.00	1,429.60	466.61	962.99
Fondo de Reserva	1,480.32	2,859.09	2,935.02	1,404.39
15% Participación Empleado	0.00	7,244.13	0.00	7,244.13
Aporte al I.E.S.S	480.59	3,857.92	4,056.21	282.30
Aporte Patronal	322.31	3,846.25	3,801.72	366.84
Préstamos Quirografario	0.00	166.79	0.00	166.79
Varios	391.18	3,630.59	3,630.59	391.18
<b>TOTAL</b>	<b>2,954.72</b>	<b>100,781.17</b>	<b>89,832.07</b>	<b>13,903.82</b>

**9. IMPUESTO POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2003 la cuenta está constituida por:

(Dólares Americanos)

Retención del IVA 100%	19.56
Retención en la Fuente	113.18
Retención en Relación de Dependencia	850.65
Impuesto a la Renta	7,218.30
<b>TOTAL</b>	<b>8,201.69</b> =====

**10. PASIVOS PAGAR LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2003 la cuenta está constituida por:

**(Dólares Americanos)**

Prestamos de Accionista	127,189.51 (1)
Compañías Relacionadas	376,213.12 (2)

<b>TOTAL</b>	<b>503,402.63</b>
	=====

(1) Corresponde a préstamo realizado por el accionista Ing. Marcelo Jaramillo los mismos que no generan intereses ni tiene fecha de vencimiento.

(2) Al 31 de diciembre del 2003 la cuenta está constituida por:

Industrial y Comercial TCM S.A	239,872.58
Inmobiliaria Salati	1,872.59
Coimporelecsa	134,467.95

<b>TOTAL</b>	<b>376,213.12</b>
	=====

**Nota:** Registra los valores por Pagar a las compañías relacionadas por la compra de inventarios la misma que no generan intereses ni tiene fecha de vencimiento..

**11. CAPITAL SOCIAL**

Al diciembre 31 del 2003, el capital social consiste en 40,000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$ 1.00 cada una.

**12. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2003 y la fecha de este informe, no se produjeron eventos que pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros.

---