

**Informe de Gerencia sobre las actividades de la Compañía Bela Motor S.A.  
correspondiente al Ejercicio Económico del año 2008**

Dando cumplimiento a lo dispuesto en los Estatutos de la Compañía y al Reglamento de la Suprintendencia de Compañías someto a consideración de la Junta General Ordinaria de Accionistas el informe anual de las gestiones administrativas y los resultados obtenidos en el ejercicio económico correspondiente al año 2008

**I LA ACTIVIDAD ECONOMICA EN EL AÑO 2008**

El panorama de la economía ecuatoriana se ha visto complicado con la caída del precio del petróleo al pasar de \$150,00 el barril de crudo a \$30,00USD.

Esta dramática caída marcó el cierre del 2008 y si la tendencia no se revierte definirá también el destino económico del país durante el 2009.

Esta baja perfora gravemente el Presupuesto General del Estado hasta generar un déficit que pudiera bordear los \$3000 millones. Difícilmente los multilaterales ofrecerán su contingente. Si los precios siguen en picada, lo lógico es suponer que apelarán al argumento de priorizar asuntos casa adentro.

Pero no hay que olvidar que el próximo año es electoral, así que el Gobierno se cuidará mucho dar un paso en falso.

- La Reserva Internacional de libre disponibilidad del Ecuador registró un descenso de \$1.538 millones en diciembre del 2008 y se ubicó en \$ 4.473 millones. En el mes de abril 2008 a través de la Ley para la Recuperación del Uso de los Recursos Petroleros del Estado, se transfirieron a la Reserva Internacional de libre disponibilidad alrededor de \$1.400 millones de los fondos petroleros.

- La inflación cerró en el 2008 en 8,83% ya que en diciembre el nivel de precios se incrementó en 0,29%. Entre diciembre 2007 y diciembre 2008 la canasta familiar pasó de \$472,70 a \$508,90 o sea un incremento del 7,7%, mientras que la canasta vital saltó de \$330,40 a \$358,80 con un aumento del 8,6%.

- En lo referente al Riesgo País, el indicador EMBI+, que refleja el grado de riesgo de la economía nacional, alcanzó en diciembre 2008 su máximo nivel en 8 años con un incremento 565% frente a diciembre 2007. El riesgo país del Ecuador inició una fuerte escalada a partir de la declaración de moratoria de la deuda externa, considerada ilegal e ilegítima a finales de noviembre 2008.

- El desempleo se redujo en diciembre y llegó a 7,3% frente al 7,9% registrado en noviembre 2008. Haciendo una comparación con el 2007, el desempleo fue de 6,10%, lo que significa un crecimiento de 1,20%.

- En lo referente al petróleo vemos que en noviembre del 2008 las exportaciones cayeron el 21%. Los envíos del petróleo y derivados se redujeron 37% con ingresos por \$456 millones y representaron por primera vez desde febrero 2007, menos del 50% del total de exportaciones. En

relación a noviembre 2007 las ventas totales al exterior reflejan una reducción de 27%.

La fuerte caída de 39,8% en las exportaciones de petróleo crudo motivó una reducción del 27,5% en las exportaciones de primarios.

Las importaciones de bienes de consumo ascendieron a \$3.716 millones y representaron 21,6% del total de compras del exterior.

- El Producto Interno Bruto (PIB) ha tenido vaivenes en el 2007 creció en el 2,65% uno de los más bajos de la región.

Para el 2008 la situación cambió y el crecimiento del PIB llegó al 6,5% Para compensar la inversión privada, el Gobierno empezó a utilizar los ahorros petroleros para dinamizar la economía y, a través de los decretos de emergencia para 11 sectores, el PIB creció un 6,5%.

- En el caso de la rentabilidad de la banca esta mantiene una tendencia a la baja, ya que en el 2006 fue de 25,03% y en el 2008 bajo al 19,96% como consecuencia de las leyes aprobadas en el 2008, Ley de Régimen Tributario Interno, Ley Reformativa para la Equidad Tributaria, y la Ley de Creación de la Red de Seguridad Financiera. Pero no solo la aplicación de las leyes ha influido en la variación de los indicadores financieros sino también la caída de las remesas que en el 2007 fueron 3.098 millones y en el 2008 son de 2.178 millones. También los créditos del exterior se han contraído notablemente para dar un panorama preocupante para el país.

- La balanza comercial medida en término FOB y en millones de dólares registró los siguientes valores:

|                                  |                  |
|----------------------------------|------------------|
| Exportaciones totales            | <u>17.566,00</u> |
| Petroteras (2)                   | 11.322,50        |
| No Petroteras                    | 6.243,40         |
| <br>                             |                  |
| Importaciones Totales            | <u>16.192,5</u>  |
| Bienes de Consumo                | 3.513,1          |
| Materias Primas                  | 5.391,6          |
| Bienes de Capital                | 4.056,8          |
| Combustibles y lubricantes       | 3.035,1          |
| Diversos                         | 10,7             |
| Ajustes (3)                      | 184,9            |
| <br>                             |                  |
| Balanza Comercial Total          | <u>1.373,5</u>   |
| Balanza Comercial – Petrotera    | 8.287,3          |
| Balanza Comercial no Petrotera - | 6.913,8          |

(2) Volumen en niveles de barriles

(3) Importaciones HJDN

La crisis económica que se originó en EE.UU. , la mayor economía del mundo, provocó un efecto dominó en todos los continentes, y el mundo está atento a la política económica que aplicará Barack Obama. La Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico prevé que la crisis durará hasta el 2010.

Fuente: - Banco Central del Ecuador  
 - Semanario de Economía Líderes  
 - Cámara Ind. de Pichincha

## II METAS Y OBJETIVOS ALCANZADOS

En el ejercicio económico 2008, los precios de las mercaderías han tenido una cierta estabilidad y solo han sufrido un pequeño ajuste el cual se lo ha realizado tomando en cuenta los Sondeos de Mercado que nos han servido de termómetro para medir nuestros precios con la competencia, en un mercado muy competitivo de mercaderías tanto al detal como al por mayor.

A continuación expongo las ventas netas alcanzadas en los años 2007 y 2008 y las variaciones existentes en estos períodos

| VENTAS              | 2007                | %           | 2008                | %     | VARIACION         |
|---------------------|---------------------|-------------|---------------------|-------|-------------------|
| VENTAS DE REPUESTOS | 653,000.00          | 57,28       | 731,000.00          | 57,87 | 78,000.00         |
| VENTAS DE SERVICIOS | 487,000.00          | 42,72       | 532,000.00          | 42,13 | 45,000.00         |
| <b>TOTAL</b>        | <b>1,140,000.00</b> | <b>100%</b> | <b>1,263,000.00</b> |       | <b>123,000.00</b> |

El total de Ventas Netas en el año 2007 asciende a \$1'140.000,00 mientras que en el 2008 son \$1'263.000,00 lo cual equivale a un incremento de \$123.000,00 que corresponde al 10,87% más en ventas netas.

El 57,87 por ciento corresponde a ventas de repuestos y el 42,13 por ciento a la venta de mano de obra; comparando los dos años existe una pequeña diferencia porcentual.

En lo que se refiere a ventas de mercaderías al por mayor tenemos que el año 2004 la cifra es de \$286.000,00, en el 2005 llegó a \$377.000,00 en el

2006 llega a \$409.000,00 en el 2007 es de \$ 377.000,00 y en el 2008 son \$400.000.

Realizando una comparación entre el 2007 y 2008 en lo que se refiere a ventas al por mayor, vemos que se ha incrementado el 6,10 por ciento o sea \$23.000,00 en este rubro.

### III - IV GESTIONES ADMINISTRATIVAS

- Durante el año 2008 se realizaron visitas a nuestros maestros clientes y también a empresas que ocupan nuestros servicios, con el objeto de lograr mejores ingresos y también saber de sus inquietudes y necesidades para darles mejor atención y ayudarles a resolver problemas que se les presentan. En este punto es importante indicar que tenemos el Servicio Técnico que presta Bela Motor S.A., el cual consiste en un grupo de apoyo técnico que va donde el cliente cuando este lo solicita para ayudarles a resolver problemas en ese momento.
  
- Se han realizado reuniones de trabajo con el personal buscando siempre objetivos que fortalezcan las relaciones obrero – patronales lo cual será un beneficio mutuo.
  
- Al comienzo de cada año el Jefe Técnico de Producción planifica el mantenimiento preventivo y correctivo de la maquinaria con el objeto de evitar contratiempos que paralicen la producción.
  
- Para evitar paralizaciones en la producción se ha adquirido repuestos de maquinaria, herramientas e insumos por el valor de \$17.000,00 lo cual nos evitará contratiempos en nuestras tareas, estas compras son tanto importadas como locales.
  
- Se ha enviado al personal a cursos de capacitación, lo cual fortalecerá sus conocimientos y redundará en beneficio para la empresa.

*3. Accionistas*

- En el mes de julio del 2008 se reunió la Junta General Ordinaria de Accionistas con el objeto de tratar sobre los dividendos de utilidades por los años 2004, 2005, 2006, 2007, en la cual decidieron por unanimidad hacer el pago a Accionistas de acuerdo a las disponibilidades de la empresa.

- Los inventarios de mercaderías, insumos, maquinarias, herramientas, muebles y enseres así como otros activos de la empresa se hallan debidamente asegurados con las Pólizas de Seguro respectivas.

- Las compras de mercaderías se las ha realizado a través de importaciones y también de compras locales. Es importante indicar que las inversiones se las ha dirigido a este rubro para evitar riesgos bancarios y proyectarnos a mejorar los rendimientos.

- Las ventas de mercaderías al por mayor se las ha realizado tanto en Quito como en provincias tratando de cubrir todo el territorio nacional. Es importante resaltar que los Sondeos de Mercado que se realizaron a través de todo el año nos ayudaron a tener claro el panorama en el cual estamos compitiendo.

- En cuanto a rotación de personal se refiere han salido cinco personas, y solo se ha reemplazado a una, las funciones de las demás se ha redistribuido con la finalidad de reducir costos operativos, lo que redundará en beneficio de los resultados futuros.

- La compañía ha realizado las provisiones necesarias para cubrir obligaciones patronales por conceptos del décimo tercero y décimo cuarto

sueldo, vacaciones, fondos de reserva, jubilación patronal así como también obligaciones por impuestos.

- La empresa se halla al día con sus pagos de obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y con el Servicio de Rentas Internas.

- Conforme a las disposiciones de la Ley de Compañías, al final del ejercicio económico 2008 se ha realizado una provisión para la Reserva Legal del diez por ciento sobre la Utilidad Neta del Ejercicio.

Con fecha primero de enero del 2009 entra en vigencia un acuerdo Ministerial en donde se fija el sueldo básico unificado en la cantidad de \$218,00 USD (publicado en Registro Oficial # 498 del 31 de diciembre del 2008).

Actualmente Bela Motor S.A. entrega mercaderías en consignación a Proveedora Automotriz S.A.C.I, las cuales se facturan cada mes, lo cual es un beneficio para las dos empresas que tienen sus ventas aseguradas de esta manera.

V ANALISIS DE LOS ASPECTOS OPERACIONALES RELACIONADOS CON  
LA PRODUCCION Y COMERCIALIZACION

**BELA MOTOR S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO**

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

|   | NOTAS     | 2007                | %           | 2008                | %           | DIFERENCIA<br>VALOR | %              |
|---|-----------|---------------------|-------------|---------------------|-------------|---------------------|----------------|
| VENTAS  | (NOTA 17) |                     |             |                     |             |                     |                |
| REPUESTOS   |           | 684,864.43          | 0.59        | 754,273.94          | 0.58        | 69,409.51           | 10.13%         |
| SERVICIO DE TALLER                                      |           | 482,048.25          | 0.41        | 550,529.89          | 0.42        | 68,481.64           | 14.21%         |
| <b>VENTAS BRUTAS</b>                                    |           | <b>1,166,912.68</b> |             | <b>1,304,803.83</b> |             | <b>137,891.15</b>   | <b>11.82%</b>  |
| (-) DESCUENTOS Y DEVOLUCION EN VENTAS                   | (NOTA 18) | -38,258.89          | -0.03       | -41,304.00          | -0.03       | -3,045.11           | 7.96%          |
| <b>VENTAS NETAS</b>                                     |           | <b>1,128,653.79</b> |             | <b>1,263,499.83</b> |             | <b>134,846.04</b>   | <b>11.95%</b>  |
| (-) COSTO DE VENTAS                                     | (NOTA 19) | 706,373.06          | 0.61        | 715,981.17          | 0.55        | 9,608.11            | 1.36%          |
| COSTO MERCADERIAS VENDIDAS                              |           | 429,609.53          | 0.63        | 453,741.98          | 0.60        | 24,132.45           | 5.62%          |
| COSTO TALLERES  |           | 276,763.53          | 0.57        | 262,239.19          | 0.48        | -14,524.34          | -5.25%         |
| <b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>                         |           | <b>422,280.73</b>   | <b>0.37</b> | <b>547,518.66</b>   | <b>0.43</b> | <b>125,237.93</b>   | <b>0.30</b>    |
| GASTOS DE OPERACIÓN                                     |           | 498,497.35          | 0.44        | 496,315.28          | 0.39        | -2,182.07           | -0.44%         |
| GASTOS DE VENTAS  | (NOTA 20) | 243,162.54          | 0.22        | 222,459.70          | 0.18        | -20,702.84          | -8.51%         |
| GASTOS DE ADMINISTRACION                                | (NOTA 21) | 255,334.81          | 0.23        | 273,855.58          | 0.22        | 18,520.77           | 7.25%          |
| <b>RESULTADOS OPERACIONALES</b>                         |           | <b>-76,216.62</b>   |             | <b>51,203.38</b>    |             | <b>127,420.00</b>   | <b>167.18%</b> |
| INGRESOS NO OPERACIONALES                               | (NOTA 22) | 172,865.48          |             | 156,903.99          |             | -15,961.49          | -9.23%         |
| GASTOS NO OPERACIONALES                                 | (NOTA 23) | 9,320.24            |             | 44,194.23           |             | 34,873.99           | 374.17%        |
| <b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES</b>  |           | <b>87,328.62</b>    |             | <b>163,913.14</b>   |             | <b>76,584.52</b>    | <b>87.70%</b>  |
| <b>PARTICIPACION 15% DE TRABAJADORES</b>                |           | <b>13,099.29</b>    |             | <b>26,463.52</b>    |             | <b>13,364.23</b>    | <b>102.02%</b> |
| <b>UTILIDAD LUEGO DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES</b>  |           | <b>74,229.33</b>    |             | <b>137,449.62</b>   |             | <b>63,220.29</b>    | <b>85.17%</b>  |
| PROVISION IMPUESTO A LA RENTA                           |           | 19,265.69           |             | 38,004.63           |             | 18,738.94           | 97.27%         |
| <b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>                      |           | <b>54,963.64</b>    |             | <b>99,445.00</b>    |             | <b>44,481.36</b>    | <b>80.93%</b>  |
| PROVISION RESERVA LEGAL                                 |           | 5,496.36            |             | 9,944.50            |             | 4,448.14            | 80.93%         |
| <b>UTILIDAD DE LIBRE DISPOSICION DE LOS ACCIONISTAS</b> |           | <b>49,467.28</b>    |             | <b>89,500.50</b>    |             | <b>40,033.22</b>    | <b>80.93%</b>  |

NOTA: LAS NOTAS Y ANEXOS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

  
GERENTE

  
CONTADOR  
REG. NAL. 012757

Realizando un análisis comparativo de los aspectos operacionales entre los ejercicios económicos 2007 y 2008 tenemos que:

### **VENTAS BRUTAS**

Las ventas brutas en el año 2007 fueron de \$1'167.000,00 y en el 2008 son \$1'305.000,00 lo que equivale un incremento de \$138.000,00 que representa un 11,82% más de ventas.

### **VENTAS NETAS**

Las ventas netas en el año 2007 fueron \$1'129.000,00 y en el 2008 son \$1'263.000,00 con una diferencia de \$134.000,00 que equivale a 11,95% más de ventas netas.

### **UTILIDAD BRUTA EN VENTAS**

La Utilidad Bruta en Ventas en el año 2007 fue de \$422.000,00 y en el 2008 son \$548.000,00 con una diferencia de \$126.000,00 que significa un 30% más de utilidad.

### **GASTOS DE VENTA**

En el 2007 los gastos de venta fueron \$243.000,00 y en el 2008 son \$222.000,00 con una diferencia de \$21.000,00 que significa 8,51% menos en gastos de venta.

### **GASTOS DE ADMINISTRACION**

En el 2007 los gastos de administración fueron \$255.000,00 y en el 2008 son \$274.000,00 con una diferencia de \$19.000,00 que equivale a 7,25% más en gastos administrativos.

### **INGRESOS NO OPERACIONALES**

En el 2007 ingresan por este concepto \$173.000,00 y en el 2008 ingresan \$157.000,00 con una diferencia de \$16.000,00 equivalente a 9,23% menos de ingresos no operacionales.

### **UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES**

En el año 2007 por este concepto tenemos una utilidad de \$87.000,00 y en el 2008 son \$164.000,00 con una diferencia de \$77.000,00 que equivale a 87,70% más de utilidad antes de partición de trabajadores.

### **PARTICIPACIÓN 15% DE TRABAJADORES**

De acuerdo con la Legislación Laboral vigente, en nuestro país se debe repartir el 15% a los trabajadores antes de la deducción del Impuesto a la Renta y de la Reserva Legal.

En el año 2007 se repartieron por este concepto \$13.099,29 y en el 2008 se repartirán \$26.463,52 con una diferencia de \$13.364,23 que significa un 102,02% más de participación de trabajadores.

### **UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO**

En el año 2007 la Utilidad Neta del Ejercicio fue \$54.963,64 y en el 2008 es de \$99.445,00 con una diferencia de \$44.481,36 que significa un 80,93% más por este concepto.

## VI SITUACION FINANCIERA

En el año 2007 el total de activos fue de \$994.000,00 y en el 2008 es de \$999.000,00 con un incremento de \$5.000,00

El total de pasivos en el 2007 fue de \$319.000,00 y en el 2008 es de \$342.000,00 con una diferencia de \$23.000,00 más en pasivos.

El Patrimonio de la empresa en el 2007 fue de \$675.000,00 y en el 2008 es de \$656.000,00 con un decremento de \$19.000,00 en el patrimonio que equivale al 2,77% menos. Esta disminución se debe a que en el mes de julio de 2008 se autorizó el reparto de Dividendos a los Accionistas del período 2004 al 2007 .

En el Activo Corriente los rubros de mayor representación son:

| <b>CUENTAS</b>              | <b>2007</b> | <b>%</b> | <b>2008</b> | <b>%</b> |
|-----------------------------|-------------|----------|-------------|----------|
| CAJA - BANCOS               | 66,000.00   | 8        | 11,000.00   | 1,35     |
| CUENTAS POR COBRAR CLIENTES | 131,000.00  | 17,24    | 141,000.00  | 17,36    |
| INVENTARIO                  | 516,000.00  | 67,89    | 627,000.00  | 77,21    |

Del total del Activo corriente vemos que la cuenta inventarios representa el 77,21% ; cuentas por cobrar clientes el 17,36% y Caja – Bancos el 1,35%.

Es importante anotar que la liquidez de la empresa mejorará conforme se vendan las mercaderías y se hagan efectivas las cuentas por cobrar.

## INDICES FINANCIEROS

Los principales índices que presento a continuación nos permiten observar la situación económica y financiera en la que se halla la empresa:

| INDICES FINANCIEROS    | 2007    | 2008    |
|------------------------|---------|---------|
| ENDEUDAMIENTO          | 0,32    | 0,34    |
| SOLVENCIA              | 7,63    | 4,64    |
| LIQUIDEZ               | 2,45    | 1,05    |
| ROTACIÓN DE INVENTARIO | 1,48    | 1,65    |
| CAPITAL DE TRABAJO     | 660,000 | 637,000 |

Del análisis de los índices financieros concluimos que Bela Motor S.A. dispone de solvencia para continuar con sus operaciones comerciales y compromisos a corto plazo sin mayores problemas.

El índice de endeudamiento es de 0,34 y nos indica que la empresa a la fecha del Balance General tendría comprometido su patrimonio 0,34 veces en el pasivo total o sea en este caso sigue conservando su autonomía financiera.

El índice de solvencia de 4,64 se debe a que tenemos un inventario alto de mercaderías y significa que por cada \$1,00 de deudas u obligaciones de corto plazo, la empresa tendría a la fecha del balance una capacidad de \$4,64 para cubrirlas.

El índice de liquidez de 1,05 significa que por cada \$1,00 de obligaciones de corto plazo (hasta un año), la empresa tendría \$1,05 para satisfacerlas.

El capital de trabajo de \$637.000 es satisfactorio pero es importante tomar en cuenta que esta compuesto por inventarios y cuentas por cobrar y su liquidez se obtendrá a medida que se hagan efectivos estos rubros.

### COMPOSICION DEL PATRIMONIO

El Patrimonio de los Accionistas se compone así:

| CUENTAS        | AÑO 2007          | AÑO 2008          |
|----------------|-------------------|-------------------|
| CAPITAL SOCIAL | 284,165.00        | 284,165.00        |
| RESERVAS       | 273,364.04        | 283,308.54        |
| RESULTADOS     | 118,164.53        | 89,500.50         |
| <b>TOTAL</b>   | <b>675,693.57</b> | <b>656,974.04</b> |

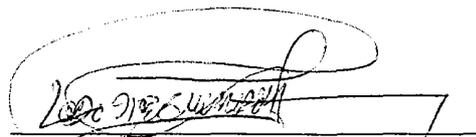
## VII COMENTARIOS FINALES

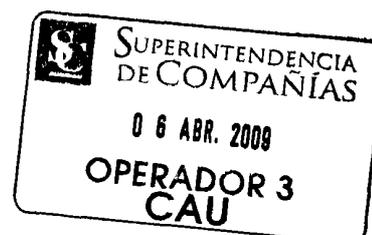
Al finalizar el presente informe quiero expresar mi agradecimiento a los miembros del Directorio por su respaldo a la gestión realizada en el presente ejercicio económico; la marcada recesión que vive el país y el mundo nos sigue llevando a una situación complicada, en todo caso nuestro compromiso es buscar las mejores alternativas para conseguir buenos resultados.

Nuestro reconocimiento para los señores Bela y Elba de Botar por su incondicional apoyo para la empresa y sus trabajadores.

Un reconocimiento especial a todos mis colaboradores.

**GRACIAS A TODOS**

  
Lcdo. Marcelo Guerrero M.  
**GERENTE GENERAL**



810P

Quito, marzo 26 del 2009

Señores  
**ACCIONISTAS DE BELA MOTOR S.A.**  
Ciudad

De mi consideración:

De conformidad con la ley y los Estatutos Sociales, corresponde a la Junta General de Accionistas resolver sobre el destino de las Utilidades del Ejercicio Económico correspondiente al año 2008.

Por lo que me permito hacer las siguientes recomendaciones:

- 1- No proceder a distribuir las Utilidades a disposición de los señores accionistas por el valor de \$89.500,50 y mantenerlo para Capital de Trabajo.
- 2- Las Utilidades a disposición de los accionistas por el valor de \$89.500,50 transferirlas a la cuenta Reservas Facultativas.
- 3- No realizar aumento de Capital, y mantener el Capital Social actual que a la fecha es de \$284.165,00

Atentamente,

**Lcdo. Marcelo Guerrero**  
**GERENTE GENERAL**

**CONVOCATORIA**  
**A JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA**  
**COMPAÑÍA BELA MOTOR S.A.**

Se convoca a los señores Accionistas de Bela Motor S.A. a la Junta General Ordinaria de Accionistas a celebrarse el día jueves 26 de marzo del 2009 a las 11:00 hrs. en las oficinas de la empresa, ubicada en la calle Maldonado No. S55-199 de la ciudad de Quito.

**ORDEN DEL DIA:**

- 1.- Informe del Directorio, Gerente General y Comisario de la compañía.
- 2.- Conocimiento y aprobación del Balance General, el Estado de Pérdidas y Ganancias y los anexos del ejercicio económico 2008
- 3.- Resolver acerca de la distribución de los beneficios sociales.
- 4.- Elegir los Administradores, Comisarios y fijar las retribuciones correspondientes.

Se convoca de manera especial al Comisario Ing. Diego Galarza T.

Los Informes, Balance General y Estados Financieros antes mencionados, se encuentran a disposición de los Accionistas en la Gerencia de Bela Motor S.A. Av. Maldonado No. S55-199 de esta ciudad.

Quito, 10 de marzo del 2009

Lcdo. Marcelo Guerrero M.  
**GERENTE GENERAL**

## **ORDEN DEL DIA:**

### **JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS**

- 1- Informe del Directorio, Gerente General y Comisario de la compañía.
- 2.- Conocimiento y aprobación del Balance General, el Estado de Pérdidas y Ganancias y los anexos del ejercicio económico 2008
- 3.- Resolver acerca de la distribución de los beneficios sociales.
- 4.- Elegir los Administradores, Comisarios y fijar las retribuciones correspondientes.

**BELA MOTOR S.A.****INTEGRACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008**

| <b>ACCIONISTAS</b>           | <b>No.<br/>ACCIONES</b> | <b>VALOR</b>      | <b>%<br/>PARTICIPACION</b> |
|------------------------------|-------------------------|-------------------|----------------------------|
| <b>PROVEEDORA AUTOMOTRIZ</b> | <b>136,745</b>          | <b>136,745.00</b> | <b>48,124</b>              |
| <b>BELA BOTAR K.</b>         | <b>56,833</b>           | <b>56,833.00</b>  | <b>20,000</b>              |
| <b>ELBA G. DE BOTAR</b>      | <b>35,348</b>           | <b>35,348.00</b>  | <b>12,438</b>              |
| <b>EVA DE BOTAR</b>          | <b>26,823</b>           | <b>26,823.00</b>  | <b>9,438</b>               |
| <b>JULIO ALVAREZ G.</b>      | <b>14,208</b>           | <b>14,208.00</b>  | <b>5,000</b>               |
| <b>MARCELO GUERRERO M.</b>   | <b>14,208</b>           | <b>14,208.00</b>  | <b>5,000</b>               |
| <b>TOTAL CAPITAL</b>         |                         | <b>284.165,00</b> | <b>100,000</b>             |

NOTA.- Cada Acción equivale a 1.00de Dólar (USD)

# BELA MOTOR S.A.

## DIRECTORIO DE BELA MOTOR S.A. AÑO 2008

**PRESIDENTE:** Sr. Julio Alvarez  
**VICEPRESIDENTE:** Sra. Elba de Botar  
**GERENTE GENERAL:** Lcdo. Marcelo Guerrero M.

### PRINCIPALES

SR. BELA BOTAR K.  
SRA. EVA DE BOTAR  
ECO. FERNANDO GUERRERO MURIEL  
SR. HENRY SZABO SANDFORD  
SRA. ELSA GUERRERO M.

### SUPLENTES

SRA. SILVIA DE GONZALES  
DR. DIEGO GUERRERO M.  
ING. ROBERTO ESTÉVEZ  
ARQ. PATRICIO GUERRERO M.  
SR. JUAN CARLOS TORRES

**COMISARIO PRINCIPAL**                      **ING. DIEGO GALARZA**  
**COMISARIO SUPLENTE**                      **LCDO. ENRIQUE NARANJO**

# **BELA MOTOR S.A.**

## **PROPUESTA ADMINISTRACION 2009**

**PRESIDENTE VITALICIO:** Sr. Bela Botar K.

**PRESIDENTE:** Sr. Julio Alvarez

**VICEPRESIDENTE:** Sra. Elba G. de Botar

**GERENTE GENERAL:** Lcdo. Marcelo Guerrero M.

### **PRINCIPALES**

ECO. FERNANDO GUERRERO MURIEL

SR. HENRY SZABO SANDFORD

SRA. EVA DE BOTAR

### **SUPLENTE**

SRA. SYLVIA DE GONZALEZ

ING. ROBERTO ESTEVEZ GUERRERO

SRA. ELSA GUERRERO M.

**COMISARIO PRINCIPAL**

**ING. DIEGO GALARZA**

**COMISARIO SUPLENTE**

**LCDO. ENRIQUE NARANJO**

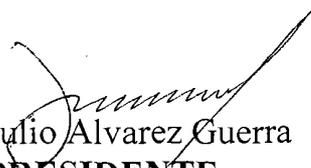
Quito, marzo 3 del 2009

Señores  
**ACCIONISTAS DE BELA MOTOR S.A.**  
Ciudad

De mi consideración:

A nombre y en representación del Directorio de la Compañía y en cumplimiento con lo dispuesto en el Artículo Vigésimo Cuarto literal b) de los Estatutos Sociales, someto a consideración de los señores Accionistas el informe anual sobre la marcha administrativa y financiera de la misma, documento que fue presentado en el Directorio por el Gerente General de la empresa, organismo que lo aprobó e hizo suyo en la sesión de marzo 3 del 2009.

Atentamente,



Julio Alvarez Guerra  
**PRÉSIDENTE**