

INFORME INTERMEDIO DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta Directiva y
A los Accionistas de
BODEGAS GENERALES DE DEPÓSITO, S.A.

Introducción

He revisado los Estados Financieros que se acompañan de la Compañía **BODEGAS GENERALES DE DEPÓSITO, S.A.**, que comprenden el Balance General al 30 de Junio de 2013 y los correspondientes Estado de Resultados, Estado de Cambios en el patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo por el período de seis meses que terminó en esa fecha. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros.

Alcance

Conduje mi revisión de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Una revisión de la información financiera intermedia, consiste principalmente en obtener un conocimiento sobre los procedimientos seguidos por la administración para preparar su información financiera intermedia, aplicando procedimientos de revisión analítica a los datos financieros e indagaciones con el personal responsable de los asuntos contables, operativos y financieros. Dicha revisión es sustancialmente menor en alcance que el requerido por las Normas Internacionales de Auditoría, para expresar una opinión sobre los estados financieros tomados en conjunto; por lo tanto, no expreso tal opinión.

Como se describe en la Nota 1, los estados financieros y sus notas fueron preparados de conformidad con las prácticas contables contenidas en el Manual de Contabilidad aprobado por la Superintendencia del Sistema Financiero para las entidades que están autorizadas para operar como Almacenes Generales de Depósito.

Conclusión

Basado en mi revisión, no ha surgido a mi atención nada que me haga creer que los estados financieros intermedios de **BODEGAS GENERALES DE DEPÓSITO, S.A.**, al 30 de Junio de 2013, que se acompañan no estén presentados razonablemente respecto de todo lo importante, de acuerdo a las prácticas contables emitidas por la Superintendencia de Valores.



[Handwritten Signature]
Dic. Oscar René Díaz
Registro No. 4
Auditor Externo

San Salvador, 15 de Agosto de 2013

BODEGAS GENERALES DE DEPOSITO, S.A.

(COMPAÑÍA SALVADOREÑA)

BALANCES GENERALES AL 30 DE JUNIO 2013 (INTERMEDIO NO AUDITADO) Y AL 31 DE DICIEMBRE 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

		Junio 2013		Diciembre 2012
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE		\$ 478,226.43		\$ 488,136.09
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENCIAS		\$ 800.00		\$ 800.00
BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	(NOTA 10)	\$ 216,791.32		\$ 309,452.13
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		\$ 86,437.89		\$ 101,906.94
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR RELACIONADAS	(NOTA 4)	\$ 91,425.15		\$ 916.46
IMPUESTOS		\$ 38,147.87		\$ 36,416.75
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		\$ 44,624.20		\$ 38,643.81
ACTIVO NO CORRIENTE		\$ 5,722,359.55		\$ 5,724,538.55
MUEBLES		\$ 2,698.09		\$ 4,548.59
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR LARGO PLAZO RELACIONADAS		\$ 5,717,909.46		\$ 5,717,909.46
ACTIVOS INTANGIBLES	(NOTA 6)	\$ 1,752.00		\$ 2,080.50
TOTAL ACTIVO		<u>\$ 6,200,585.98</u>		<u>\$ 6,212,674.64</u>
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE		\$ 49,085.30		\$ 77,680.43
PRESTAMOS Y SOBREGIROS		\$ 1,244.65		\$ -
CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 7)	\$ 23,515.01		\$ 23,886.99
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	(NOTA 4)	\$ 18,219.02		\$ 47,677.29
IMPUESTOS POR PAGAR		\$ 1,273.57		\$ 1,349.50
DIVIDENDOS POR PAGAR		\$ 4,833.05		\$ 4,766.65
TOTAL PASIVO		\$ 49,085.30		\$ 77,680.43
PATRIMONIO NETO				
CAPITAL		\$ 1,371,442.00		\$ 1,371,442.00
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 11)	\$ 1,371,442.00		\$ 1,371,442.00
RESERVAS DE CAPITAL		\$ 274,288.40		\$ 274,288.40
RESERVAS DE CAPITAL	(NOTA 11)	\$ 274,288.40		\$ 274,288.40
REVALUACIONES		\$ 543.44		\$ 543.44
REVALUACIONES DE MUEBLES		\$ 543.44		\$ 543.44
RESULTADOS		\$ 4,505,226.84		\$ 4,488,720.37
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		\$ 4,488,720.37		\$ 4,468,097.00
RESULTADOS DEL PRESENTE PERIODO		\$ 16,506.47		\$ 20,623.37
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>\$ 6,200,585.98</u>		<u>\$ 6,212,674.64</u>
CUENTAS DE ORDEN PROPIAS				
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS				
EXISTENCIA EN BODEGAS	(NOTA 8)	\$ 5,144,148.00		\$ 6,869,760.24
EXISTENCIAS EN BODEGAS PROPIAS		\$ 120,532.91		\$ 160,724.70
EXISTENCIAS EN BODEGAS FISCAL		\$ 5,023,615.09		\$ 6,709,035.54
GARANTIA DE IMPUESTOS FISCALES		\$ 2,000,000.00		\$ 2,000,000.00
GARANTIA DISPONIBLE		\$ 739,492.69		\$ 469,951.15
GARANTIA UTILIZADA		\$ 1,260,507.31		\$ 1,530,048.85
FINANCIAMIENTO DE LOS BONOS DE PRENDA POR TERCEROS A CLIENTES		\$ 119,824.00		\$ 304,996.71
BODEGA PROPIA		\$ 119,824.00		\$ 149,138.00
BODEGA FISCAL		\$ -		\$ 155,858.71
TOTAL		<u>\$ 7,263,972.00</u>		<u>\$ 9,174,756.95</u>
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS				
EMISION DE TITULOS VALORES	(NOTA 8)	\$ 5,144,148.00		\$ 6,869,760.24
EMISION EN BODEGA PROPIA		\$ 120,532.91		\$ 160,724.70
EMISION EN BODEGA FISCAL		\$ 5,023,615.09		\$ 6,709,035.54
GARANTIA DE IMPUESTOS FISCALES		\$ 2,000,000.00		\$ 2,000,000.00
GARANTIA DE IMPUESTOS FISCALES		\$ 2,000,000.00		\$ 2,000,000.00
CREDITOS DE TERCEROS A CLIENTES A TRAVES DE BONOS DE PRENDA		\$ 119,824.00		\$ 304,996.71
FINANCIADORES	(NOTA 8A)	\$ 119,824.00		\$ 304,996.71
TOTAL		<u>\$ 7,263,972.00</u>		<u>\$ 9,174,756.95</u>

LAS NOTAS DE LA 1 A LA 14 FORMAN PARTE INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

LIC. ANA ISELA RIVAS MARTINEZ
REPRESENTANTE LEGAL

LIC. SANTIAGO ALEXANDER ANDRADE
GERENTE GENERAL

LIC. FRANCISCO EDUARDO PEÑATE ROSALES
CONTADOR GENERAL

LIC. OSCAR RENE DIAZ
AUDITOR EXTERNO
INSCRIPCION No. 4

BODEGAS GENERALES DE DEPOSITO, S.A.
 (COMPAÑÍA SALVADOREÑA)
ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIOS DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012
 (EXPRESADOS EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)
 (NO AUDITADOS)

	Junio 2013	Junio 2012
INGRESOS		
INGRESOS DE OPERACIÓN	\$ 471,631.61	\$ 426,418.60
INGRESOS POR SERVICIOS DE ALMACENAJE	\$ 354,612.02	\$ 322,486.14
INGRESOS POR ALQUILERES	\$ 108.00	\$ 35.00
INGRESOS POR OTROS SERVICIOS	\$ 116,911.59	\$ 103,897.46
EGRESOS		
GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 455,799.74	\$ 410,340.08
GASTOS DE OPERACIÓN POR SERVICIOS DE ALMACENAMIENTO	\$ 283,353.72	\$ 271,493.94
GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACION Y DE PERSONAL	\$ 168,867.02	\$ 123,592.03
GASTOS POR DEPRECIACION, AMORTIZACION Y DETERIORO POR OPERACIONES CORRIENTES	\$ 3,579.00	\$ -
DESVALORIZACION DE ACTIVOS DE LARGO PLAZO POSEIDOS PARA LA VENTA		\$ 15,254.11
RESULTADOS DE OPERACIÓN	\$ 15,831.87	\$ 16,078.52
INGRESOS FINANCIEROS	\$ 855.60	\$ 758.51
INGRESOS POR INVERSIONES FINANCIERAS	\$ 855.60	\$ 758.51
OTROS INGRESOS FINANCIEROS		
RESULTADOS ANTES DE INTERESES E IMPUESTOS, RESERVA	\$ 16,687.47	\$ 16,837.03
GASTOS FINANCIEROS	\$ 181.00	\$ 925.00
OTROS GASTOS FINANCIEROS	\$ 181.00	\$ 925.00
PROVISIONES PARA INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACION DE INVERSIONES	\$ -	\$ -
RESULTADOS DESPUES DE GASTO FINANCIERO	\$ 16,506.47	\$ 15,912.03
AJUSTES		
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	\$ -	\$ -
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	\$ -	\$ -
RESULTADOS DEL PERIODO	\$ 16,506.47	\$ 15,912.03
UTILIDAD RETENIDAS AL PRINCIPIAR EL AÑO	\$ 4,779,515.24	\$ 4,742,885.40
RESERVA LEGAL	\$ 274,288.40	\$ 274,288.40
RESULTADOS ACUMULADOS	\$ 4,505,226.84	\$ 4,468,597.00
MENOS		\$ 4,766.65
DIVIDENDOS DECRETADOS		\$ 4,766.65
TOTAL DE UTILIDADES RETENIDAS AL FINALIZAR EL AÑO	\$ 4,796,021.71	\$ 4,753,530.78
UTILIDADES POR ACCION	\$ 0.01	\$ 0.01
UTILIDADES DEL EJERCICIO Y ANTES DE IMPUESTOS	\$ 16,687.47	\$ 16,837.03
UTILIDADES DEL EJERCICIO Y ANTES DE PARTIDAS EXTRAORDINARIAS	\$ 16,506.47	\$ 15,912.03
UTILIDAD DESPUES DE PARTIDAS EXTRAORDINARIAS	\$ 16,506.47	\$ 15,912.03
NUMERO DE ACCIONES COMUNES EN CIRCULACION	1,371,442	1,371,442
VALOR NOMINAL POR ACCION	\$ 1.00	\$ 1.00

LAS NOTAS DE LA 1 A LA 14 FORMAN PARTE INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

 LIC. ANA ISELA RIVAS MARTINEZ
 REPRESENTANTE LEGAL

 LIC. SANTIAGO ALEXANDER ANDRADE
 GERENTE GENERAL

 LIC. FRANCISCO EDUARDO PEÑATE ROSALES
 CONTADOR GENERAL

 LIC. OSCAR RENE DIAZ
 AUDITOR EXTERNO
 INSCRIPCION No.4

BODEGAS GENERALES DE DEPOSITO, S.A.
(COMPAÑÍA SALVADOREÑA)
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)
(NO AUDITADOS)

	CAPITAL	RESERVAS	REVALUACION	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2011	\$ 1,371,442.00	\$ 274,288.40	\$ 543.44	\$ 4,468,597.00	\$ 6,114,870.84
RESULTADO DEL EJERCICIO				\$ 15,912.03	\$ 15,912.03
SALDOS AL 30 DE JUNIO 2012	\$ 1,371,442.00	\$ 274,288.40	\$ 543.44	\$ 4,484,509.03	\$ 6,130,782.87

	CAPITAL	RESERVAS	REVALUACION	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2012	\$ 1,371,442.00	\$ 274,288.40	\$ 543.44	\$ 4,488,720.37	\$ 6,134,994.21
RESULTADO DEL EJERCICIO				\$ 16,506.47	\$ 16,506.47
SALDOS AL 30 DE JUNIO 2013	\$ 1,371,442.00	\$ 274,288.40	\$ 543.44	\$ 4,505,226.84	\$ 6,151,500.68

NUMERO DE ACCIONES COMUNES	1,371,442.00			1,371,442.00
VALOR NOMINAL POR ACCION	<u>\$ 1.00</u>	VALOR CONTABLE POR ACCION		<u>\$ 4.49</u>

LAS NOTAS DE LA 1 A LA 14 FORMAN PARTE INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

 LIC. ANA ISELA RIVAS MARTINEZ
 REPRESENTANTE LEGAL

 LIC. SANTIAGO ALEXANDER ANDRADE
 GERENTE GENERAL

 LIC. FRANCISCO EDUARDO PEÑATE ROSALES
 CONTADOR GENERAL

 LIC. OSCAR RENE DIAZ
 AUDITOR EXTERNO
 INSCRIPCION No.4

BODEGAS GENERALES DE DEPOSITO, S.A.
(COMPAÑÍA SALVADOREÑA)
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS
POR LOS PERIODOS DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)
(NO AUDITADOS)

	Junio 2013	Junio 2012
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
ENTRADAS POR SERVICIOS	\$ 354,612.02	\$ 322,521.14
ENTRADAS POR INTERESES Y DIVIDENDOS	\$ 963.60	\$ 258.51
OTRAS ENTRADAS RELATIVOS A OPERACIÓN	\$ 116,911.59	\$ 103,897.46
MENOS:		
PAGO POR COSTOS DE SERVICIOS	\$ 452,401.74	\$ 271,493.94
PAGO DE PROVEEDORES	\$ -	\$ 6,034.07
PAGO DE IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	\$ 10,754.17	\$ 8,524.72
OTROS PAGOS RELATIVOS A OPERACIÓN	\$ 101,836.76	\$ 59,404.29
AUMENTO(DISMINUCION) DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		
PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>\$ (92,505.46)</u>	<u>\$ 81,720.09</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
MENOS:		
PAGOS POR COMPRA DE INMUBLES Y EQUIPOS	\$ 1,400.00	\$ 7,756.36
AUMENTO (DISMINUCION) DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		
PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSION	<u>\$ (1,400.00)</u>	<u>\$ (7,756.36)</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
ENTRADA DE APORTES DE ACCIONISTAS		
OTRAS ENTRADAS RELATIVOS A LA ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO	\$ 1,244.65	
MENOS:		
AMORTIZACION DE PRESTAMOS OBTENIDOS		
AUMENTO (DISMINUCION) DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>\$ 1,244.65</u>	<u>\$ -</u>
AUMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	<u>\$ (92,660.81)</u>	<u>\$ 73,963.73</u>
SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO	<u>\$ 310,252.13</u>	<u>\$ 186,252.81</u>
SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINALIZAR EL EJERCICIO	<u>\$ 217,591.32</u>	<u>\$ 260,216.54</u>
	\$ -	
CONCILIACION DE RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE		
EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
RESULTADO DEL EJERCICIO UTILIDAD (PERDIDA)	\$ 16,506.47	\$ 16,412.03
MAS:		
AJUSTE AL RESULTADO DEL EJERCICIO		\$ (4,308.47)
BAJAS DE ACTIVO FIJO		\$ 18,966.67
BAJAS DE DEPRECIACION ACUMULADA		\$ (18,966.67)
DEPRECIACION Y AMORTIZACION DEL PERIODO	\$ 3,579.00	\$ 31,395.30
CARGOS Y ABONOS POR CAMBIOS NETOS EN EL ACTIVO Y PASIVO:		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	\$ 15,469.05	\$ 9,581.68
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR RELACIONADAS	\$ (90,508.69)	\$ 49,590.08
IMPUESTOS POR COBRAR	\$ (1,731.12)	\$ (2,839.62)
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	\$ (5,980.39)	\$ 7,197.06
CUENTAS POR PAGAR	\$ (371.98)	\$ (6,034.07)
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	\$ (29,458.27)	\$ (19,082.65)
IMPUESTOS PROPIOS POR PAGAR	\$ (75.93)	\$ (191.25)
DIVIDENDOS POR PAGAR	\$ 66.40	\$ -
AUMENTO (DISMINUCION) DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		
PROVENIENTES DE ACTIVIDAD DE OPERACIÓN	<u>\$ (92,505.46)</u>	<u>\$ 81,720.09</u>

LAS NOTAS DE LA 1 A LA 14 FORMAN PARTE INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

LIC. ANA ISELA RIVAS MARTINEZ
REPRESENTANTE LEGAL

LIC. SANTIAGO ALEXANDER ANDRADE
GERENTE GENERAL

LIC. FRANCISCO EDUARDO PEÑATE ROSALES
CONTADOR GENERAL

LIC. OSCAR RENE DIAZ
AUDITOR EXTERNO
INSCRPCION No. 4

BODEGAS GENERALES DE DEPOSITO, S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
AL 30 DE JUNIO DE 2013 (INTERMEDIO NO AUDITADO) Y AL 31 DE DICIEMBRE 2012
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 1- Criterios Contables Utilizados

Operaciones:

Bodegas Generales de Deposito, S.A., es una Sociedad constituida de conformidad con las leyes mercantiles de la República de El Salvador, organizada como Sociedad Anónima. Es una empresa dedicada principalmente a Almacenamiento y Deposito.

Bodegas Generales de Deposito, S.A., fue constituida como una Sociedad Anónima de Capital Fijo, regulada bajo las leyes de la República de El Salvador y reglamento de la Superintendencia de Valores y demás Leyes tributarias; se constituyo en forma de sociedad anónima por acciones y mediante escritura pública el 7 de junio de 1975 ante los oficios del abogado y notario Carlos Ramón Dávila, inscrita en el Registro de Comercio bajo el número seis del libro ochenta y tres del registro de Sociedades. La sociedad está sujeta a la fiscalización de la Superintendencia de Valores.

La actividad principal de la compañía es el servicio de almacenaje, guarda, conservación y custodia de mercancías de terceros. Su oficina y bodegas se encuentran ubicadas en el Km., 11, y medio carretera de San Salvador al puerto de La Libertad, Departamento de La Libertad.

Principales Políticas Contables:

A Continuación se presenta un resumen de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros:

a) Base de presentación:

Los estados financieros de la compañía han sido preparados con base a las normas contables emitidas por la Superintendencia de Valores, para las instituciones autorizadas para operar como almacenes generales de depósito de acuerdo a resolución RCTG 28/2010 y aquellos casos no provistos en este manual en lo referente a las revelaciones en los estados financieros, se han aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera.

b) Periodo Contable:

El periodo contable de la compañía establecido del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo:

El Efectivo comprende la disponibilidad de efectivo en caja y en las cuentas bancarias en sus diferentes modalidades de depósitos. Los equivalentes de efectivo consisten en depósitos en bancos con vencimientos de tres meses o menos y otras inversiones altamente liquidadas de corto plazo.

d) Uso de estimaciones:

La Preparación de los estados financieros requiere que la Administración de la Compañía haga algunas estimaciones y supuestos, que afectan el importe de ciertos activos y pasivos y de ciertos ingresos, costos y gastos a las fechas y periodos que se informan, así mismo pudieran afectar la revelación de activos y pasivos contingentes. Los resultados reales pueden diferir de las estimaciones efectuadas.

e) Propiedad, planta y equipo:

Los Bienes muebles son presentados a su costo histórico menos la depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro. Los costos de los bienes muebles comprados incluyen todos los costos directamente relacionadas con la puesta en servicio del activo para el uso al que está destinado, deduciendo cualquier eventual descuento o rebaja del precio para llegar al costo del bien.

La depreciación es calculada sobre el método de la línea recta registrada como una disminución del valor del costo de los activos con base a las vidas útiles estimadas.

La compañía reconoce como propiedad, planta y equipo a los bienes con un valor superior a \$ 1,000.00 los bienes con valores inferiores al monto mencionado se registrar a gastos, con excepción de los equipos informáticos los cuales son registrados como propiedad, planta y equipo si superan los \$500.00 En ambos casos se consideran los bienes con una vida útil mayor a un año.

Las reparaciones y mantenimientos son cargados a los resultados durante el periodo contable en el cual son incurridos. El costo de las renovaciones importantes es incluido en el valor en libros del activo, cuando los beneficios económicos futuros en exceso, de los originalmente previstos, que se puedan esperar de las pautas normales de rendimiento para el activo, fluyan hacia la empresa. Las renovaciones importantes son depreciadas sobre el remanente de la vida útil del activo relacionado.

f) Deterioro de activos:

A la fecha de cada balance, la empresa revisa los valores en libros de los activos tangibles e intangibles para determinar en cuál de ellos existe alguna indicación de que han sufrido una pérdida por deterioro. Si alguna de tales condiciones existe, el importe recuperable del activo es estimado para determinar el alcance de la pérdida por deterioro.

Si el importe recuperable de un activo es un estimado menor que el valor en libros, el valor en libros del activo es reducido hasta alcanzar su importe recuperable. La pérdida por deterioro es reconocida como un gasto inmediatamente.

En donde una pérdida por deterioro subsecuente ha sido revertida, el valor en Libros del activo es incrementado hasta el importe recuperable estimado, pero que tal incremento al valor en libros no debe exceder al valor en libros que podría haberse obtenido (neto de amortización o depreciación) de no haberse reconocido la pérdida por deterioro para el activo en periodos anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro es reconocida como ingreso inmediatamente.

La Compañía ha evaluado todos los posibles indicadores de deterioro para conocer la existencia de eventos o cambios en las circunstancias que indican que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, la compañía no tuvo conocimiento de eventos o indicios de que los activos hayan perdido valor por lo que no fue necesario registrar algún ajuste por deterioro en el valor en libros de sus activos.

g) Reconocimiento de ingresos y gastos:

Los ingresos son reconocidos en función de que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y los ingresos puedan ser fácilmente medidos.

* Venta: El ingreso es reconocido cuando los riesgos y beneficios significativos de propiedad de la mercancía han pasado al comprador.

* Intereses: El ingreso es reconocido en el momento en que el interés se acumula (tomando en consideración la tasa efectiva del activo) a menos que su cobrabilidad este en duda.

* Gasto por operaciones: Los gastos del periodo, corresponde a las erogaciones efectuadas por servicios vendidos a su importe en libros.

h) Propiedades de Inversión:

Las propiedades de inversión se reconocerán como activos cuando y solo cuando:

a) Sea probable que los beneficios económicos futuros que estén asociados con tales propiedades de inversión fluyan hacia la entidad; y

b) El costo de las propiedades de inversión pueda ser medida de forma fiable.

Según este criterio de reconocimiento, la entidad evaluara todos los costos de sus propiedades de inversión, en el momento en que incurra en ellos. Estos costos comprenderán tanto aquellos en que se ha incurrido inicialmente para adquirir o construir una partida de propiedades, como los costos incurridos posteriormente para añadir, sustituir parte o mantener el elemento correspondiente. En este grupo solamente estarán los bienes inmuebles como edificios y terrenos.

Los cuales se registrarán por el modelo del costo.

i) Costo por intereses:

Los Costos por intereses deben ser reconocidos como gastos del periodo en que se incurre en ellos. Bajo el tratamiento por punto de referencia, los costos por intereses se reconocen como gastos del periodo en que se incurre en ellos, con dependencia de los activos a los que fuesen aplicables.

j) Moneda extranjera:

Los estados financieros se presentan en Dolares de los Estados Unidos de America, representado con el símbolo US\$ en los estados financieros. Con base a la Ley de Integración Monetaria vigente a partir del 2001, con la cual el Dólar de los Estados Unidos de América se constituye en moneda de curso legal en El Salvador, la Compañía lleva sus registros contables en dolares.

Las transacciones en moneda extranjera diferentes del Dólar de los Estados Unidos de América, son transferidas utilizando la regla de la tasa de cambio a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios y no monetarios denominados en moneda extranjera a la fecha del balance general, son transferidas a dolares utilizando el tipo de cambio fijo es de ₡8.75 a US\$1 Dólar de los Estados Unidos de América. El diferencial de cambio, si existiera alguno, que resulta entre el momento en que se registra la operación y la fecha de su cancelación o la fecha de cierre contable, si no ha sido pagada, se registra contra los resultados del ejercicio.

k) Fondo Operativo:

Con el objeto de asegurar constantemente las responsabilidades que la compañía asuma a favor de sus clientes, se debe contar en todo momento con el monto mínimo de capital pagado y reservas de capital que juntamente con depósitos o fianzas constituidas y aprobados, representen cuando menos, el dos y medio por ciento del valor de las mercaderías depositadas sin perjuicio del seguro contra riesgo de las mercancías depositadas por medio de Compañías Salvadoreñas.

	<u>Junio 2013</u>	<u>Diciembre 2012</u>
Capital Social Pagado y Reservas de capital	1,646,273.84	1,646,273.84
Capital requerido	<u>(128,603.70)</u>	<u>(171,744.01)</u>
Excedente	<u>1,517,670.14</u>	<u>1,474,529.83</u>

NOTA 2 Cambios Contables

De conformidad a notificación recibida de la Superintendencia de Valores de El Salvador, en fecha 11 de febrero de 2010, se informo que el Consejo Directivo de la Superintendencia de Valores, aprobó resolución RCTG-5/2010 Manual y Catalogo de cuentas para Almacenes Generales de Deposito, el cual está elaborado sobre la base de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y que estaba en vigencia a partir del tres de mayo del dos mil diez. Cabe mencionar que con fecha 5 de mayo de 2010, se recibió notificación de la Superintendencia de Valores en la cual prorrogaban la entrada en vigencia del Manual y Catalogo de Cuentas para Almacenes Generales de Deposito, para su aplicación a partir del 1 de julio de 2010.

No obstante, debido a que la empresa siempre ha sido observadora de la normativa, a la fecha ya se había implementado el cambio indicado en notificación del 11 de febrero de 2010, por lo que se consulto a la entidad reguladora sobre la aplicación del mismo y recibimos confirmación verbal que se debería continuar con la nueva base de aplicación contable.

Con fecha 12 de octubre de 2010, se aprobó resolución RCTG 28/2010 respecto a catalogo y manual contable para almacenes generales de depósito mc almacenes v1, sustituyendo en todas sus partes a la resolución RCTG 5/2010 la sustitución en referencia entra en vigencia a partir del 01 de diciembre de 2010, derogando en todas sus partes al anterior catalogo y manual aprobado el 09 de febrero de 2010.

NOTA 3 Riesgos Derivados de Instrumentos Financieros

a) Instrumentos Financieros:

Los activos y pasivos financieros son reconocidos en el balance general de la compañía cuando son requeridos como parte de los contratos suscritos:

i) Cuentas por Cobrar Comerciales: Las cuentas por cobrar comerciales son inicialmente registradas a sus valores nominales y reducidos apropiadamente por la estimación para cuentas de cobros dudosos o incobrables, la cual se registra con cargo a los resultados de operación. La provisión para cuentas incobrables es establecida cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no recibirá los beneficios económicos futuros acordados en los términos originales de cobro. El valor de la provisión es la diferencia entre el valor en libros y el valor recuperable de las cuentas por cobrar y se determina con base a una evaluación de la recuperación de la cartera de documentos y cuentas por cobrar, basada en el criterio de la

- administración sobre la capacidad de pago de los deudores. Las cuentas reconocidas como incobrables se debitan a la estimación en el periodo en que se efectúa dicha determinación.
- ii) Préstamos bancarios: Inicialmente los préstamos son reconocidos en la fecha en que los fondos se reciben, neto de los costos incurridos en la transacción. Cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el monto a desembolsar se reconocen en resultados durante el plazo del préstamo.
- iii) Proveedores: Los proveedores están registrados a su valor nominal.

NOTA 4 Saldos y Transacciones con entidades relacionadas.

Al 30 de Junio 2013 y al 31 de Diciembre 2012 los saldos con empresas relacionadas son los siguientes:

	<u>Junio 2013</u>	<u>Diciembre 2012</u>
Cuentas y Documentos por cobrar relacionadas		
Cuentas y Documentos por cobrar a directores y accionistas		
Accionistas	13.04	13.04
Cuentas y Documentos por cobrar empresas relacionadas		
Otras cuentas por cobrar		
Empowerment, S.A. de C.V.	11,209.16	689.76
Serpersa, S.A. de C.V.	48.74	84.26
Foster Duncan, S.A. de C.V.	29.83	3.97
Sui Generis, S.A. de C.V.	124.38	125.43
Prologix Fleet Services, S.A. de C.V.	80,000.00	0.00
	<u>91,425.15</u>	<u>916.46</u>

	<u>Junio 2013</u>	<u>Diciembre 2012</u>
Cuentas por pagar relacionadas		
Cuentas por pagar a empresas relacionadas		
Bodesa Logistics, S.A. de C.V.	226.00	33,979.10
Empowerment, S.A. de C.V.	9,674.89	3,856.65
Figen, S.A.	3,955.00	3,955.00
Molsa, S.A. de C.V.	0.00	488.16
Serpersa, S.A. de C.V.	1,863.92	1,994.80
Foster Duncan, S.A. de C.V.	2,499.21	3,403.58
	<u>18,219.02</u>	<u>47,677.29</u>

NOTA 5 Impuestos Diferidos e Impuestos sobre la Renta

El Gasto por Impuesto sobre la renta corriente es calculado sobre los resultados contables del año, ajustado por el efecto de las partidas no deducibles o no imponibles, utilizando la tasa de impuesto vigente a la fecha del balance, que para las rentas en El Salvador es del 30%, podrá ser el 25% cuando la totalidad de Ingresos Gravados sea menor o igual a \$ 150,000.00

El Impuesto diferido es calculado con base al método de pasivo, considerando las diferencias temporales entre los valores según libros de los activos y pasivos informados para propósitos financieros, y los montos utilizados para propósitos fiscales. El Monto de impuesto diferido está basado en la forma de realización de los activos y pasivos, utilizando la tasa de impuesto sobre la renta vigente a la fecha del balance general. El impuesto sobre la renta diferido surge por las diferencias de tiempo resultantes de ingresos y gastos que entran en la determinación de las utilidades financieras y aquellas reportadas para fines impositivos.

Los pasivos por impuesto sobre la renta diferido son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias imponibles y los activos por impuesto sobre la renta diferido son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que sea probable que la empresa disponga de ganancias fiscales en el futuro, para realizar el activo o pasivo por impuestos diferidos. El valor en libros de un activo o pasivo por impuesto diferido deberá revisarse en la fecha del balance y reducirse al grado en que ya no sea probable que haya disponible suficiente utilidad gravable para permitir que sea utilizado el beneficio en parte o en su totalidad.

Los impuestos sobre la renta diferida son calculados usando la tasa del 30%, la cual se espera aplicar en el periodo en que los activos y pasivos sean realizados. El impuesto diferido es registrado en el estado de resultados, excepto cuando está relacionado con partidas registradas directamente en el patrimonio, en este caso, es registrado en el patrimonio.

El impuesto sobre la renta del año comprende tanto el impuesto corriente como el impuesto diferido. El impuesto sobre la renta es reconocido en los resultados de operaciones del año corriente.

NOTA 6 Activos Intangibles / Software de Computadora:

Los Costos asociados con el desarrollo y mantenimiento de los programas computacionales son reconocidos como gasto cuando se incurre. Los costos que son directamente asociados con productos de software identificables, únicos y controlados por la empresa y probablemente generan beneficios económicos futuros mas allá de un año, son reconocidos como activos intangibles. Además se incluyen los costos directos, inclusive los costos del grupo de personas relacionados con el desarrollo del software y una porción apropiada de gastos generales.

El Saldo de esta cuenta al 30 de Junio 2013 y al 31 de Diciembre 2012 se detalla a continuación:

<u>Intangibles</u>	<u>Junio 2013</u>	<u>Diciembre 2012</u>
Licencias y Software	41,294.15	41,294.15
Derechos sobre marcas	<u>3,494.61</u>	<u>3,494.61</u>
Total Intangibles	44,788.76	44,788.76
Amortización acumulada	<u>(43,036.76)</u>	<u>(42,708.26)</u>
TOTAL INTANGIBLES	<u>1,752.00</u>	<u>2,080.50</u>

NOTA 7 Cuentas por Pagar

El Saldo de esta cuenta al 30 de Junio 2013 y al 31 de Diciembre 2012, se conformaba así:

Concepto	<u>Junio 2013</u>	<u>Diciembre 2012</u>
Impuestos Retenidos	1,061.23	1,271.11
Cuentas por Pagar por Servicios	20,395.64	22,365.88
Provisiones por Pagar	<u>2,058.14</u>	<u>250.00</u>
TOTALES	<u>23,515.01</u>	<u>23,886.99</u>

NOTA 8 Mercadería Almacenada

El saldo del valor de las mercaderías recibidas en depósito al 30 de Junio 2013 y al 31 de Diciembre 2012, es el siguiente:

Concepto	<u>Junio 2013</u>	<u>Diciembre 2012</u>
Existencias en bodega propia	120,532.91	160,724.70
Existencias en bodega fiscal	<u>5,023,615.09</u>	<u>6,709,035.54</u>
TOTALES	<u>5,144,148.00</u>	<u>6,869,760.24</u>

NOTA 8A- FINANCIADORES

El saldo del valor de los financiamientos otorgados por mercaderías recibidas en depósito al 30 de Junio 2013 y al 31 de diciembre 2012, se resumen a continuación así:

Concepto	<u>Junio 2013</u>	<u>Diciembre 2012</u>
Financiera General	0.00	162,448.71
Banco Hipotecario	<u>119,824.00</u>	<u>142,548.00</u>
TOTALES	<u>119,824.00</u>	<u>304,996.71</u>

NOTA 9 Fondo Operativo:

Con el objeto de asegurar constantemente las responsabilidades que la compañía asuma a favor de sus clientes, se debe contar en todo momento con el monto mínimo de capital pagado y reservas de capital que juntamente con depósitos o fianzas constituidas y aprobados, representen cuando menos, el dos y medio por ciento del valor de las mercaderías depositadas sin perjuicio del seguro contra riesgo de las mercancías depositadas por medio de Compañías Salvadoreñas.

	<u>Junio 2013</u>	<u>Diciembre 2012</u>
Capital Social Pagado y Reservas de capital	1,646,273.84	1,646,273.84
Capital requerido	<u>(128,603.70)</u>	<u>(171,744.01)</u>
Excedente	<u>1,517,670.14</u>	<u>1,474,529.83</u>

NOTA 10 Bancos e Intermediarios Financieros No Bancarios

El efectivo en bancos al 30 de Junio 2013 y al 31 de Diciembre 2012, se detalla a continuación:

	<u>Junio 2013</u>	<u>Diciembre 2012</u>
<u>Depósitos en cuentas corrientes</u>		
Banco Agrícola, S.A.	6,370.42	25,813.44
Banco HSBC Salvadoreño La Joya	68,520.14	36,065.55
Banco CITI	0.00	142.14
Banco G & T Continental	138,144.45	244,598.01
Banco de América Central	<u>3,756.31</u>	<u>2,832.99</u>
TOTALES	<u>216,791.32</u>	<u>309,452.13</u>

NOTA 11 Patrimonio Neto

Al 30 de Junio 2013 y al 31 de Diciembre 2012, el saldo de esta cuenta se conformaba de la siguiente manera:

Concepto	<u>Junio 2013</u>	<u>Diciembre 2012</u>
Capital Social Pagado	1,371,442.00	1,371,442.00
Reservas de Capital y Revaluaciones	<u>274,831.84</u>	<u>274,831.84</u>
Total	<u>1,646,273.84</u>	<u>1,646,273.84</u>

La Compañía tiene dentro de la parte accionaria, el porcentaje de Inversión al 31 de Diciembre de acuerdo al detalle siguiente:

Accionista	Aporte	% Participación
ARAMONTE, S. A.	327.00	0%
LOPAL, S. A. DE C. V.	1,535.00	0%
BODESA HOLDINGS, INC Controlador	1,325,826.00	97%
EMPRESAS PALOMO, S. A. DE C.V.	498.00	0%
DIVERSIFICACION DE VALORES, S. A. DE C. V.	16,325.00	1%
ACCIONISTAS VARIOS	<u>26,931.00</u>	<u>2%</u>
Total	<u>1,371,442.00</u>	<u>100%</u>

NOTA 12 Contingencias

El Saldo de la Cuenta 1170030 "OTRAS RETENCIONES" de la cuenta de mayor 117 IMPUESTOS por un Monto de \$ 24,575.32 se encuentra en Proceso de litigio con gestión legal, de acuerdo a lo siguiente gestiones efectuadas durante el año 2011 y 2012:

Con fecha 07 de diciembre de 2011 en Juicio Contencioso Administrativo se declaró ilegal la resolución emitida por el Jefe del Departamento de Resoluciones de la División Jurídica de la Dirección General de Impuestos Internos del Ministerio de Hacienda

Con fecha 09 de diciembre de 2011, Bodegas Generales de Depósito, S.A. remitió escrito por medio de su Representante Legal a la Dirección General de Tesorería del Departamento de Fondos Ajenos en Custodia para solicitar la devolución del monto pagado por \$24,575.32

Con fecha 09 de diciembre de 2011, la Dirección General de Impuestos Internos, Subdirección General, División Jurídica, Departamento de Estudios Jurídicos y Traslados, notificó cumplir con la resolución pronunciada por la Sala de lo Contencioso Administrativo de la Corte Suprema de Justicia y aclaró a Bodegas Generales de Depósito, S.A., solicitar nuevamente lo pedido, presentando la documentación en forma requerida por ley la materia

Concepto	<u>Junio 2013</u>	<u>Diciembre 2012</u>
Impuestos		
otros Impuestos	<u>24,575.32</u>	<u>24,575.32</u>
TOTALES	<u>24,575.32</u>	<u>24,575.32</u>

NOTA 13 Gestión Integral de Riesgo

BODESA, S.A., posee una estructura organizativa que monitorea la Gestión Integral de Riesgo, donde los comités establecidos para velar por la correcta administración de los riesgos y gobierno corporativo son: Comité de Auditoría y Comité de Riesgos.

El Comité de Auditoría sesionó en 6 ocasiones de enero a junio, dándole seguimiento a los informes de auditoría y evaluando la gestión de la administración.

El Comité de Riesgos ha sesionado en 3 ocasiones en el período de enero a junio, evaluando el mapeo de los procedimientos y los riesgos inmersos en ellos.

NOTA 14 Otras Revelaciones Importantes

a) Constitución junta directiva

Con fecha 29 de Mayo de 2013, se reestructuro la Junta Directiva para terminar el periodo de funciones de la actual administración, que finaliza el veintidós de agosto de dos mil quince, a la fecha de estos estados financieros la credencial de la junta directiva se encuentra en trámite de inscripción, la nueva junta entra en funciones en cuanto la credencial este inscrita.

La junta directiva queda conformada de la siguiente forma:

Presidente: Jose Roberto Manzanares Beltran
Secretario: Ana Carolina Valiente Cerna
Director Suplente: Jose Leon Flores

b) Aprobación de fianza

Del 1 de marzo de 2012 al 28 de febrero de 2013 se aprobó fianza a favor del Fisco y Gobierno de la República de El Salvador, Fianza contratado con La Centroamericana, S.A. hasta por un total \$2,000,000.00 la cual ha sido Renovada con La Centroamericana, S.A. para el plazo comprendido del 1 de Marzo del 2013 al 28 de febrero de 2014 hasta por la cantidad de \$2,000,000.00 para garantizar el pago de impuestos, derechos y demás cargos fiscales que adeuden o que dieren origen a las operaciones de importación o reembarques de la mercadería que realice la sociedad de Bodegas Generales de Depósito, S.A., como Almacén Privado de Depósito Fiscal.

c) Superintendencia de Valores

La Superintendencia de Valores deja de existir a partir del 02 de agosto de 2011, según Decreto Legislativo No.592 del 14 de enero 2011, que contiene la Ley de Regulación del Sistema Financiero, publicado en Diario Oficial No.23 del 02 de febrero de 2011. El cual entra en vigencia a partir del 02 de agosto de 2011

LIC. ANA ISELA RIVAS MARTINEZ
REPRESENTANTE LEGAL

LIC. SANTIAGO ALEXANDER ANDRADE
GERENTE GENERAL

LIC. FRANCISCO EDUARDO PEÑATE
CONTADOR GENERAL

LIC. OSCAR RENE DIAZ
AUDITOR EXTERNO
INSCRIPCION No 4