



MEMORIA DE LABORES 2012

**BODEGAS GENERALES DE
DEPÓSITO, S.A.**

Antiguo Cuscatlán, 14 de Febrero de 2013.

Junta Directiva:

Director Presidente: Ana Isela Rivas Martinez.

Director Secretario: Ana Carolina Valiente Cerna.

Directores Propietarios: Raúl Jose Diaz Ventura.

Sonia Alejandrina Lemus de Arias.

Directores Suplentes: Mario Salvador Herrera Figueroa.

Emma del Carmen Bran Cortez.

Clendy Edelmira Bran Cortez.

Maria Isabel Lopez de Torrento.

Auditor Externo: Lic. Oscar Rene Diaz

Equipo Gerencial:

Gerente General:	Santiago Alexander Andrade.
Gerente Financiero:	Oscar Mauricio Hernandez.
Jefe de Operaciones:	Luis Ernesto Salinas.
Ejecutivas de Negocios:	Maria Marleny Majano de Laguan. Lilian Marina Nieto Coreas.
Coordinador de R.R.H.H.:	Karla Lissette Ramirez.
Coordinador Relaciones Aduaneras:	Jose Efrain Castro.

Accionistas:

Bodesa Holdings Inc.:	97% (Controlador).
Accionistas Varios:	3%.

MEMORIA DE LABORES 2012

Señores Accionistas:

En nombre y representación de la Junta Directiva de la Sociedad Bodegas Generales de Depósito, S.A., me permito presentar a ustedes, para su análisis y aprobación, la Memoria Anual de Labores y los Estados Financieros para el año terminado al 31 de diciembre del año 2012.

El año 2012 ha marcado la trayectoria de nuestra Sociedad de Bodegas Generales de Depósito, S.A.

Detallamos a continuación las diferentes gestiones llevadas a cabo:

Renovación de fianza:

Se renovó la fianza a favor del fisco y Gobierno de la Republica de El Salvador del 1 de marzo de 2012 al 28 de febrero de 2013, fianza contratada con La Centroamericana, S.A. Por un monto total de \$2 millones de dólares 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 ingrese a Bodesa.

Ley de Regulación y Supervisión del Sistema Financiero:

El 14 de Enero de 2011 se emitió el Decreto Legislativo No. 592, publicado en el diario oficial No. 23 tomo 390 del 2 de febrero de 2011, que contiene la Ley de Regulación y Supervisión del sistema financiero que entro en vigencia el 2 de agosto de 2011. Conforme a dicha ley se crea una nueva superintendencia del Sistema Financiero como único ente supervisor que asume las facultades de las anteriores Superintendencia del Sistema Financiero, Superintendencia de Pensiones y Superintendencia de Valores.

El artículo 7 de la ley de supervisión y regulación del sistema financiero en su literal f) incluye a los Almacenes Generales de Depósito como sujetos supervisados.

El artículo 35 de la ley de supervisión y regulación del sistema financiero detalla las obligaciones de los supervisados, los principales cambios a los que Bodegas Generales de Depósito, S.A. está sujeta son:

- Código de Ética
- Manual de Riesgos
- Código de Gobierno Corporativo

Dichos códigos y manual fueron aprobados por junta directiva en sesión celebrada el día 27 de Julio de 2012 según acta número 287 punto quinto.

Nombramiento de comités:

En seguimiento a lo establecido en los códigos de ética, gobierno corporativo y en el manual de riesgos, la Junta Directiva en sesión celebrada el día 21 de Diciembre de 2012 según acta número 290 punto cuarto definió como integrantes del Comité de la Unidad de Riesgo a 1 Encargado de Riesgo, 1 Director (Licda. Ana Carolina Valiente Cerna), 1 integrante de IT (Lissette de Marengo), al Oficial de Cumplimiento (Lic. Oscar Mauricio Hernandez) y el Gerente General (Alexander Andrade), también al Comité de Auditoría quedando integrado por 2 Directores, el Auditor Interno y el Gerente Financiero (Mauricio Hernandez).

Nombramiento Gerente General:

En Junta Directiva celebrada el día 13 de Febrero de 2012 según acta número 284 punto quinto acordó aceptar y nombrar al señor Santiago Alexander Andrade para el desempeño del cargo de Gerente General a partir del 17 de febrero de 2012. Asimismo la Junta Directiva autorizo al Representante Legal proceder a la firma de los documentos legales que fueren pertinentes para legalizar dicha contratación.

Poder General Administrativo y Mercantil:

En Junta Directiva celebrada el día 24 de Agosto de 2012 según acta número 288 punto cuarto se autorizó a la Presidenta de la Junta Directiva otorgar Poder General Administrativo y Mercantil a favor de Licda. Ana Carolina Valiente Cerna, con facultades amplias y suficientes para la Administración y gestión normal de todos los negocios de la Sociedad.

Operaciones:

Las importaciones de El Salvador durante el año 2012 crecieron un 0.6% comparado con el año 2011; la importación en aduana (Bodesa) aumento un 6.1% en depósito temporal de \$95.9 millones en 2011 a \$101.8 millones en 2012 y un 5% en depósito fiscal de \$46 millones en 2011 a \$48 millones en 2012 lo anterior en valores CIF.

Gestión económica financiera

Durante el año 2012 los resultados del periodo crecieron de \$6.5 miles en 2011 a \$20.6 miles en 2012 representando un 218% lo anterior a pesar de la competencia de tarifas del mercado la disminución de los ingresos de \$978 miles en el 2011 versus \$947 miles en el 2012 pero que fue gestionado con una disminución de los gastos de operación de \$969 miles en el 2011 a \$916 miles en el 2012 representado un 5% que nos lleva a los resultados obtenidos.

Es importante mencionar por el lado de balance, cero deuda bancaria, el aumento del efectivo en un 16%, \$42 miles respecto al año anterior, a pesar de la disminución en ventas se registra un aumento de la cartera de cuentas por cobrar del 9% \$8 miles respecto al 2011.

Para el presente año 2013 mantendremos un enfoque en la búsqueda de nuevos negocios basado en las necesidades de nuestros clientes, optimizando procesos y orientando todos nuestros esfuerzos hacia la eficiencia y rentabilidad de la empresa.

Finalmente quiero expresar mis agradecimientos a los señores accionistas por la confianza depositada en esta Junta Directiva.

Ana Isela Rivas Martinez
Presidenta

DESPACHO OSCAR RENE DIAZ M.
CONTADORES PÚBLICOS
AUDITORIA EXTERNA-AUDITORIA FISCAL
CONSULTORIA FINANCIERA e IMPUESTOS

TELFAX: 2260-5342
1ª. Calle Poniente No. 2904, Condominio
Monte María, Edificio "C" 3er. Piso No. 5
San Salvador, El Salvador. C.A.

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Dictamen sobre los Estados Financieros

He auditado los Estados Financieros que se acompañan de la Compañía **BODEGAS GENERALES DE DEPÓSITO, S.A.**, que comprenden el Balance General al 31 de Diciembre de 2012 y los correspondientes Estado de Resultados, Estado de Cambios en el patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo por los años que terminaron en esas fechas, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con Prácticas contables contenidas en el Manual de Contabilidad aprobado por la Superintendencia de Valores, para las entidades que están autorizadas para operar como Almacenes Generales de Depósito, tal como se detalla en la Nota 2. En aquellas situaciones no previstas en ese Manual se ha aplicado la opción más conservadora de las Normas Internacionales de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando política contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros con base en mi Auditoría. Conduje mi auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumpla con requisitos éticos así como que planee y desempeñe la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los Estados Financieros, ya sea debida a fraude o error. Al realizar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creo que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

Opinión

En mi opinión, los Estados Financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la posición financiera de **BODEGAS GENERALES DE DEPÓSITO, S.A.**, al 31 de diciembre de 2012 y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con la base contable descrita en el párrafo dos de este informe.


Lic. Oscar René Díaz
Registro No. 4
Auditor Externo



San Salvador, 11 de Febrero de 2013

BODEGAS GENERALES DE DEPOSITO, S.A.
(COMPAÑÍA SALVADOREÑA)
BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE 2012 y 2011
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE		\$ <u>488,136.09</u>	\$ <u>453,069.54</u>
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENCIAS		800.00	800.00
BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	(NOTA 10)	309,452.13	267,126.34
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		101,906.94	93,491.80
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR A RELACIONADAS	(NOTA 4)	916.46	2,290.12
IMPUESTOS		36,416.75	43,823.37
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		38,643.81	45,537.91
ACTIVO NO CORRIENTE		\$ <u>5,724,538.55</u>	\$ <u>5,747,354.20</u>
MUEBLES		4,548.59	26,057.77
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR LARGO PLAZO RELACIONADAS		5,717,909.46	5,717,909.46
ACTIVOS INTANGIBLES	(NOTA 6)	2,080.50	3,386.97
TOTAL ACTIVO		\$ <u><u>6,212,674.64</u></u>	\$ <u><u>6,200,423.74</u></u>
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE		\$ <u>77,680.43</u>	\$ <u>86,052.90</u>
CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 7)	23,886.99	23,844.29
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	(NOTA 4)	47,677.29	51,537.26
IMPUESTOS POR PAGAR		1,349.50	5,904.70
DIVIDENDOS POR PAGAR		4,766.65	4,766.65
TOTAL PASIVO		\$ <u><u>77,680.43</u></u>	\$ <u><u>86,052.90</u></u>
PATRIMONIO NETO			
CAPITAL		\$ <u>1,371,442.00</u>	\$ <u>1,371,442.00</u>
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 11)	1,371,442.00	1,371,442.00
RESERVAS DE CAPITAL		\$ <u>274,288.40</u>	\$ <u>274,288.40</u>
RESERVAS DE CAPITAL	(NOTA 11)	274,288.40	274,288.40
REVALUACIONES		\$ <u>543.44</u>	\$ <u>543.44</u>
REVALUACIONES DE MUEBLES	(NOTA 11)	543.44	543.44
RESULTADOS		\$ <u>4,488,720.37</u>	\$ <u>4,468,097.00</u>
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		4,468,097.00	4,461,607.65
RESULTADOS DEL PRESENTE PERIODO		20,623.37	6,489.35
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ <u><u>6,212,674.64</u></u>	\$ <u><u>6,200,423.74</u></u>
CUENTAS DE ORDEN PROPIAS			
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			
EXISTENCIA EN BODEGAS	(NOTA 8)	\$ <u>6,869,760.24</u>	\$ <u>3,994,825.98</u>
EXISTENCIAS EN BODEGAS PROPIAS		160,724.70	327,482.26
EXISTENCIA EN BODEGA FISCAL		6,709,035.54	3,667,343.72
GARANTIA DE IMPUESTOS FISCALES		\$ <u>2,000,000.00</u>	\$ <u>2,000,000.00</u>
GARANTIA DISPONIBLE		469,951.15	1,166,849.06
GARANTIA UTILIZADA		1,530,048.85	833,150.94
FINANCIAMIENTO DE LOS BONOS DE PRENDA POR TERCEROS A CLIENTES		\$ <u>304,996.71</u>	\$ <u>334,392.36</u>
BODEGA PROPIA		149,138.00	277,006.45
BODEGA FISCAL		155,858.71	57,385.91
TOTAL		\$ <u><u>9,174,756.95</u></u>	\$ <u><u>6,329,218.34</u></u>
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS			
EMISION DE TITULOS VALORES	(NOTA 8)	\$ <u>6,869,760.24</u>	\$ <u>3,994,825.98</u>
EMISION EN BODEGA PROPIA		160,724.70	327,482.26
EMISION EN BODEGA FISCAL		6,709,035.54	3,667,343.72
GARANTIA DE IMPUESTOS FISCALES		\$ <u>2,000,000.00</u>	\$ <u>2,000,000.00</u>
GARANTIA DE IMPUESTOS FISCALES		2,000,000.00	2,000,000.00
CREDITOS DE TERCEROS A CLIENTES A TRAVES DE BONOS DE PRENDA		\$ <u>304,996.71</u>	\$ <u>334,392.36</u>
FINANCIADORES	(NOTA 8A)	304,996.71	334,392.36
TOTAL		\$ <u><u>9,174,756.95</u></u>	\$ <u><u>6,329,218.34</u></u>

LAS NOTAS ADJUNTAS DE LA 1 A LA 13 SON PARTE INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



BODEGAS GENERALES DE DEPOSITO, S.A.
(COMPAÑÍA SALVADOREÑA)
ESTADOS DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
INGRESOS		
INGRESOS DE OPERACIÓN	\$ 947,178.62	\$ 978,353.08
INGRESOS POR SERVICIOS DE ALMACENAJE	712,382.05	734,298.40
INGRESOS POR ALQUILERES	35.00	1,125.00
INGRESOS POR OTROS SERVICIOS	234,761.57	242,929.68
EGRESOS		
GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 916,276.09	\$ 969,472.97
GASTOS POR OPERACIÓN POR SERVICIOS DE ALMACENAMIENTO	606,688.27	546,335.52
GASTOS GENERALES DE ADMINISTRACION Y DE PERSONAL	281,656.87	386,449.46
GASTOS POR DEPRECIACION, AMORTIZACION DETERIORO POR OPERACIONES NO CORRIENTES	27,930.95	36,687.99
DESVALORIZACION DE ACTIVOS DE LARGO PLAZO POSEIDOS PARA LA VENTA	-	-
RESULTADOS DE OPERACIÓN	\$ 30,902.53	\$ 8,880.11
MAS		
INGRESOS FINANCIEROS		
INGRESOS POR INVERSIONES FINANCIERAS	1,892.29	922.13
OTROS INGRESOS FINANCIEROS	-	-
RESULTADO ANTES DE INTERESES E IMPUESTOS, RESERVA	\$ 32,794.82	\$ 9,802.24
IMPUESTO SOBRE LA RENTA		
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	11,313.90	3,781.70
RESERVA DE CAPITAL		
RESERVA DE CAPITAL	-	-
RESULTADO DESPUES DE E IMPUESTOS Y RESERVA	\$ 21,480.92	\$ 6,020.54
MENOS		
GASTOS FINANCIEROS	\$ 857.55	\$ 2,531.19
OTROS GASTOS FINANCIEROS	857.55	775.98
PROVISIONES PARA INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACION DE INVERSIONES	-	1,755.21
RESULTADOS DESPUES DE GASTO FINANCIERO	\$ 20,623.37	\$ 3,489.35
MAS		
AJUSTES		
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	\$ -	\$ 3,000.00
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	-	3,000.00
RESULTADOS DEL PERIODO	\$ 20,623.37	\$ 6,489.35
UTILIDAD RETENIDA AL PRINCIPIAR EL AÑO	\$ 4,742,385.40	\$ 4,735,896.05
RESERVA LEGAL	274,288.40	274,288.40
RESULTADOS ACUMULADOS	4,468,097.00	4,461,607.65
MENOS:		
DIVIDENDOS DECRETADOS	-	-
TOTAL DE UTILIDADES RETENIDAS AL FINALIZAR EL AÑO	\$ 4,763,008.77	\$ 4,742,385.40
UTILIDADES POR ACCION	\$ 0.02	\$ 0.00
UTILIDADES DEL EJERCICIO Y ANTES DE IMPUESTOS	32,794.82	9,802.24
UTILIDAD DEL EJERCICIO Y ANTES DE PARTIDAS EXTRAORDINARIAS	20,623.37	3,489.35
UTILIDAD DESPUES DE PARTIDAS EXTRAORDINARIAS	20,623.37	6,489.35
NUMERO DE ACCIONES COMUNES EN CIRCULACION	1,371,442	1,371,442
VALOR NOMINAL POR ACCION	1.00	1.00

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN DE LA 1 A LA 13 SON PARTE INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

