

Consultores

R.U.C. 0990907129001

HERNANDEZ

LOPEZ, Cia Ltda.

1989

4123-03

JAN 1 1990

Guayaquil, Marzo 19 de 1.990.

A los Miembros del Directorio
y Accionistas de
BATERIAS LUX S. A. ✓

CONSULTORES HERNANDEZ, LOPEZ, Cia. Ltda., Auditores Inde-
pendientes, ha examinado el Balance General al 31 de
Diciembre de 1.989 de

BATERIAS LUX S. A.

y los correspondientes Estados de Pérdidas y Ganancias, de
Evolución del Patrimonio y de Cambios en la Posición Finan-
ciera por el año terminado en esa fecha. Nuestro examen fue
diseñado y practicado de acuerdo con normas de Auditoria ge-
neralmente aceptadas y, por consiguiente, comprendió las
pruebas selectivas de los registros de contabilidad, la eva-
luación de los principios contables aplicados por la admi-
nistración y otros procedimientos de auditoria que conside-
ramos necesarios en las circunstancias. Las normas de audi-
toria generalmente aceptadas requieren que la revisión sea
planificada y realizada de acuerdo a la programación esta-
blecida para obtener un razonable grado de seguridad de que
los estados financieros están exentos de exposiciones erró-
neas o falsas de carácter significativo y una buena presen-
tación de los mismos.

En nuestra opinión, los Estados Financieros arriba menciona-
dos presentan razonablemente la posición financiera de

BATERIAS LUX S. A.

al 31 de Diciembre de 1.989, los resultados de sus operacio-
nes y los Cambios en su Posición Financiera por el año ter-
minado en esa fecha, de conformidad con principios de Con-
tabilidad generalmente aceptados, modificados en ciertos as-
pectos por normas y prácticas contables establecidas o auto-
rizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador a-
plicadas consistentemente en relación con el año anterior.

Atentamente

Consultores Hernández, López,
Cia. Ltda.
Gerente

Econ. Efrén Hernández Varela
Socio
R.N.A.E. 090
C.P.A. 445

Miraflores, Calle 4ta. # 207 - Telf. 204206-403069 - Casilla 4805

Dis. 20-25-01

BATERIAS LUX S. A.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO.

Valores en Suces.

Rubros	Dic/31/89		Dic/31/88	
	Valores	%	Valores	%
Activo				
ACTIVO CORRIENTE	793.309.113	79.09	461.910.947	66.07
Caja	100.000	-	100.000	0.01
Bancos	13.791.630	1.37	13.127.423	2.16
Invent. Mat. Prima.	26.342.871	2.62	34.994.367	7.87
Invent. Ot. M. Prima.	9.443.110	0.94	9.408.007	1.33
Inv. Part. y Compon.	192.473.430	19.14	122.086.379	17.46
Invent. Baterias	109.094.294	10.85	33.363.284	4.80
Mercad. en Trans.	31.194.113	3.10	19.912.144	2.85
Ctas. p. Cobrar	387.794.080	38.55	162.876.433	23.30
Pagos Anticip.	6.316.193	0.63	2.653.746	0.38
Ctas. Prov. Varias	2.669.967	0.27	39.847.412	5.70
Ctas. Personales	1.384.684	0.11	544.728	0.08
Depos. en Garant.	784.920	0.08	784.920	0.11
Acc. Susc. no pagad.	14.097.897	1.40		
ACTIVO FIJO	210.368.832	20.91	237.223.398	33.93
Terrenos	1.414.442	0.11	1.414.442	0.20
Inmuebles	1.672.398	0.17	1.672.398	0.24
Maquin. y Herram.	64.603.076	6.42	37.013.744	8.16
Mueb. y Enseres	2.605.738	0.26	2.014.738	0.28
Vehiculos	38.343.640	3.80	47.788.986	6.84
Instal. en Fca.	38.331.123	3.81	34.421.325	4.92
Revalorizaciones	174.406.304	17.34	213.629.350	30.56
	341.398.941	33.94	337.937.087	51.20
Deprec. Acumul.	-53.367.439	-5.31	-32.914.396	-4.71
Depr. Acum. Feval.	-77.662.650	-7.72	-87.817.299	-12.56
TOTAL DEL ACTIVO	1.003.877.943	100.00	699.136.343	100.00

BATERIAS LUX S. A.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO.

Valores en Suces.

Rubros	Dic/31/89		Dic/31/88	
	Valores	%	Valores	%
Pasivo				
PASIVO CORRIENTE	467.371.528	46.46	272.496.703	38.98
Proveedores	263.487.317	26.19	104.983.843	15.02
Deud. Préstamos	90.000.000	8.95	95.800.000	13.70
Ctas. p. Pagar	113.884.211	11.32	71.712.858	10.26
PASIVO LARGO PLAZO	---	-	182.562.234	26.11
Ctas. Ctes. Accion.	---	-	25.120.000	3.59
Aumento Capt. Trám.	---	-	157.442.234	22.52
TOTAL DEL PASIVO	467.371.528	46.46	455.058.937	65.09
Capital Social	300.000.000	49.71	90.000.000	12.87
Reserva Legal	10.111.772	1.01	7.812.529	1.12
Superávit Real AF	---	-	128.921.626	18.44
Util. Años Anter.	---	-	6.944	-
Util. pte. ejerc.	28.394.645	2.82	17.336.289	2.48
TOTAL PATRIMONIO	338.506.417	53.54	244.077.388	34.91
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.005.877.945	100.00	699.136.345	100.00

BATERIAS LUX S. A.

ESTADO COMPARATIVO DE PERDIDAS Y GANANCIAS.
Valores en Suces.

	Dic/31/89		Dic/31/88	
	Valores	%	Valores	%
Ventas	1.588.206.693	100.00	769.143.715	100.00
Costo Art.Fab.y Vend				
Invent.Mat.Prim.	186.488.953	11.74	120.887.591	12.47
Compras	1.305.148.506	82.18	724.818.199	74.79
	1.491.637.459	93.92	845.705.790	87.26
Invent.Final	228.277.112	14.37	186.488.953	19.24
	1.263.352.047	79.55	659.216.837	68.02
Mat.Prim.Cons.				
Mano Obra Dir.	38.384.480	2.42	18.799.793	1.94
Gtos.Fabric.	193.593.128	12.19	128.910.165	13.30
	1.495.335.655	94.16	806.926.795	83.26
Inv.Inic.Art.Ter	33.565.284	2.11	40.277.146	4.16
Inv.Fin.Art.Ter.	109.094.294	6.87	33.565.284	3.46
	1.417.805.615	89.40	813.638.657	83.96
UTILIDAD BRUTA	168.400.048	10.60	155.505.058	16.04
Gtos de Ventas	27.373.404	1.72	16.320.028	1.68
Gtos.de Admin.	54.104.918	3.41	27.056.991	2.79
Gtos.Financieras	48.777.829	3.07	47.910.108	4.94
	38.123.897	2.40	64.217.931	6.63
Otros Egresos	12.939.498	0.81	37.970.992	3.92
Otros Ingresos	19.119.932	1.20	802.974	0.08
UTIL. ANTES 15 %	44.304.331	2.77	27.049.913	2.79
15 % Part.Trabaj.	6.645.650	0.42	4.057.487	0.42
Impto.Renta y Adic.	9.264.033	0.58	5.656.137	0.58
UTILID.PTE.EJERC.	28.394.646	1.79	17.336.289	1.79

BATERIAS LUX S. A.**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1.989.**

Valores en Suces.

Recursos Financieros Originados por:	
Utilidad del Ejercicio	28.394.645
Cargos que no afectan al capital de Trabajos Depreciaciones	37.893.700
Aumento Capital Social	95.099.897

	161.388.242

Recursos Financieros Utilizados en:	
Adición en Propiedades, Planta y Equipo	22.664.900

	22.664.900

Incremento en el Capital de Trabajo	138.723.342

ANALISIS DE LOS CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO.

Aumento (Disminución) en los activos Corrientes:	
Caja y Bancos	-1.335.775
Ctas. y Docum. por Cobrar	239.857.498
Inventarios	117.319.468
Mercad. en Tránsito	11.281.971
Ctas. Prov. Varias	-37.177.445
Pagos Anticipados	3.652.449

	333.598.166

(Aumento) Disminución en los Pasivos Corrientes:	
Proveedores	158.503.472
Deud. Préstamos	5.800.000
Ctas. por Pagar	42.171.353

	194.874.825

Incremento en el Capital de Trabajo	138.723.341

BATERIAS LUX S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA (VARIACIONES)
 AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1.987.
 Valores en Sucres.

Rubros	Dic/31/87	Dic/31/88	Variaciones
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos	13.891.650	15.227.425	-1.335.775
Inventarios	337.373.705	220.054.237	117.319.468
Mercad.en Tráns.	31.194.115	19.912.144	11.281.971
Ctas.y Doc.p.Cob.	403.278.661	163.421.163	239.857.498
Pagos Anticip.	6.316.195	2.653.746	3.652.449
Ctas.Prov.Var.	2.669.967	39.847.412	-37.177.445
Depós.en Garant.	784.820	784.820	-----
TOT.ACT.CORRTE.	795.509.113	461.910.947	333.598.166
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores	267.487.317	104.983.845	158.503.472
Deud.Préstamos	90.000.000	95.800.000	-5.800.000
Ctas.p. Pagar	113.884.211	71.712.858	42.171.353
TOT.PAS.CORRTE.	467.371.528	272.496.703	194.874.825
AUMENTO EN CAPITAL DE TRABAJO			
	328.137.585	189.414.244	138.723.341

BATERIAS LUX S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA (VARIACIONES)
ANO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1.989.

Valores en Sucres.

Rubros	Dic/31/89	Dic/31/88	Variaciones
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES			
Terrenos	1.414.442	1.414.442	---
Inmuebles	1.672.598	1.672.598	---
Maquin. y Herra.	64.505.096	57.015.744	7.589.352
Mueb. y Enseres	2.605.738	2.014.738	591.000
Vehiculos	59.343.640	47.788.886	10.554.754
Instal.en Fca.	38.351.123	34.421.329	3.929.794
	166.992.637	144.327.737	22.664.900
Deprec.Acumul.	-53.367.459	-32.914.390	-20.453.069
Depr.Acum.Reval.	-17.440.631	---	-17.440.631
TOT.ACT.NO CRPTE.	96.184.547	111.413.347	-15.228.800
PASIVO NO CORRIENTE			
Deuda Largo Plazo	---	182.562.254	-182.562.254
Partic.Accion.			
Capital Social	500.000.000	90.000.000	410.000.000
Util.Aprop(Res.Lg)	10.111.772	7.812.529	2.299.243
Util.Aprop(Capt)	---	17.343.233	-17.343.233
Superavit.Reval.	---	128.721.626	-128.721.626
Ajuste Super(t.Rev.	6.730.467	---	6.730.467
Ajuste Util.Anter.	4.897.300	---	4.897.300
Util.no aprop.	28.394.645	---	28.394.645
	550.134.184	244.077.388	306.056.796
TOT.PAS.NO CRPTE Y PARTIC.ACCION.	550.134.184	426.639.642	123.494.542
AUMENTO EN CAPITAL DE TRABAJO	453.949.637	315.226.293	138.723.342

BATERIAS LUX S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.989.

NOTA No. 1.- OBJETO SOCIAL.

BATERIAS LUX S. A. es una compañía constituida en Guayaquil que tiene como objeto principal la fabricación y venta de baterías para automotores.

NOTA No. 2.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVOS.

a) Bases de preparación de los Estados Financieros.

Los estados financieros han sido preparados y son de responsabilidad de la administración de la empresa, los mismos que nos fueron entregados de conformidad con el art. 5 de la Resolución 87.1.7.3.0017 de la Superintendencia de Compañías. Se confeccionaron sobre la base de la convención de costos históricos de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

b) Inventarios.

Están valuados al costo promedio de adquisición o producción según corresponda que no excede el valor de reposición o de realización.

c) Documentos y Cuentas por Cobrar.

El saldo de esta cuenta representa créditos a corto plazo, no incluye provisión para cuentas incobrables.

Rw

d) Propiedades, Planta y Equipo.

Estos rubros están registrados al precio de costo más la revalorizaciones efectuadas de acuerdo a disposiciones legales y menos depreciaciones acumuladas que están hechas en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los respectivos activos. Las revalorizaciones (Superávit) están incrementando el patrimonio de la Empresa.

En el año 1.989, la empresa no ha revalorizado sus activos fijos.

NOTA No. 3.- EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS.

El detalle de estos rubros al 31 de diciembre de 1.989, es:

Caja		100.000
Bancos		
Banco de Guayaquil	9.014.107	
Banco del Pichincha	2.930.585	
Banco Continental	1.274.696	
Banco del Pacifico	371.717	
Banco Bolivariano	39.830	
Banco Amazonas	43.414	
Banco del Progreso	97.301	13.791.650
Suman		13.891.650

NOTA No. 4.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR.

Los documentos por cobrar están respaldados por la garantía que toma la compañía sobre los artículos que originan el crédito. Esta cuenta tiene una rotación rápida ya que la política de la empresa es de ventas al contado y a corto plazo.

Las cuentas por cobrar no incluyen la provisión para cuentas de dudoso cobro. El siguiente es un detalle cortado al 31 de diciembre de 1.989:

Cuentas por Cobrar	387.794.080
Cuentas Personales	1.384.684
Acciones Suscritas y no pagadas	14.099.897

Pw

Suma

403.278.661

NOTA No. 5.- INVENTARIOS.

Los inventarios de la compañía están constituidos por Materias Primas, Partes y Componentes y artículos terminados. Están valorados al costo promedio de adquisición o producción mientras que los de importaciones en tránsito están al costo específico de adquisición.

Los saldos al 31 de diciembre de 1.989, fueron:

Materias Primas	26.342.871
Otras Materias Primas	9.443.110
Partes y Componentes	192.493.430
Baterías	107.094.294
Mercaderías en Tránsito	31.194.119

	368.567.820

NOTA No. 6.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

El siguiente es un detalle al 31 de Diciembre de 1.989:

Terranos	1.414.442
Inmuebles	1.672.598
Maquinarias y Herramientas	64.603.096
Muebles y Enseres	2.605.738
Vehículos	50.343.640
Instalac. en Fábrica	38.331.123
Revalorizaciones	174.406.304

	341.378.941
Depreciación Acumulada	-53,367.499
Deprec. Acumul. Revalorización	-77.662.650

Total Activo Fijo neto	210.368.832

Las bases de revalorización de acuerdo a las disposiciones legales son las siguientes:

Per

Otros activos, en base al porcentaje de devaluación de la tasa de cambio (1.442) proporcionado por la Superintendencia de Compañías. Los activos adquiridos dentro del ejercicio por efecto de importaciones ya incluyen el valor por diferencia de cambios provenientes del pasivo en moneda extranjera identificado con la adquisición del mismo.

El monto de revalorización neto del correspondiente ajuste a depreciación acumulada se registra en la cuenta del patrimonio: SUPLENIR POR REVALORIZACION DE ACTIVOS FIJOS, el que puede capitalizarse después de cubrir pérdidas si las hubiere.

Los terrenos no se deprecian. Los activos fijos se han depreciado de conformidad con los siguientes porcentajes:

Instalación, Muebles, Enseres	15 %
Maquinarias y Herramientas	10 %
Edificio	2 %
Vehículos	20 %

Durante el año 1.989, la empresa no ha revalorizado sus activos fijos.

NOTA No. 7.- PASIVOS A LARGO PLAZO.

Al 31 de Diciembre de 1.989 la empresa no presenta saldos en el Pasivo a Largo Plazo.

NOTA No. 8. PROVISIONES.

La empresa realiza provisiones para cancelar los beneficios sociales de su personal.

También realiza provisiones para pago de impuesto a la Renta y Transacciones Mercantiles.

No realiza provisiones para créditos incobrables.

Los saldos de este rubro, al 31 de diciembre de 1.989, fueron:

Por los terceros sueldo

353.124

[Handwritten signature]

Décimo cuarto sueldo	1.070.967
Décimo quinto sueldo	573.472
Fondo de Reserva	1.804.367
Suma:	3.831.930

NOTA No. 9.- PARTICIPACION DE TRABAJADORES.

Corresponde al 15 % de participación sobre la utilidad del ejercicio.

NOTA No. 10.- IMPUESTO A LA RENTA.

Corresponde al 24.6 % sobre la utilidad neta de la Empresa.

NOTA No. 11.- RESERVA LEGAL.

Durante el año 1.589 se ha asignado a este rubro la cantidad de 2.299,243 sures con cargo a las utilidades de años anteriores.

NOTA No. 12.- OBLIGACIONES FISCALES COMO AGENTE DE RETENCION Y PERCEPCION.

Utilizando un muestreo para la revisión de los documentos y de acuerdo con los registros correspondientes se observa que la empresa ha cumplido con su obligación de Retener, Emitir Certificados de Retención y el Pago Mensual de las retenciones hechas en el mes inmediato anterior en los lugares indicados para ello. La verificación de la exactitud de las retenciones en la fuente será hecha por los Auditores Tributarios del Ministerio de Finanzas.

pe

NOTA No. 13.- REVISIONES FISCALES.