

EFREN HERNANDEZ VARELA

ECONOMISTA

Guayaquil, Marzo 14 de 1.995.

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

1994

Econ. Efrén Hernández Varela, Auditor Independiente, ha auditado el Balance General adjunto de la Compañía

BATERIAS LUX S. A.

al 31 de Diciembre de 1.994 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Accionistas y Estado de Cambios en la Posición Financiera por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

Como parte de nuestro examen efectuamos pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, en relación a: 1) los Estados Financieros surgen de los registros contables de la compañía; 2) Los datos contables que se encuentran registrados en la Declaración del Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente, Impuesto al Valor Agregado e Impuesto a los Consumos Especiales han sido tomados de los registros contables; 3) Se ha pagado el Impuesto a la Renta, el Impuesto al Valor Agregado y el Impuesto a los Consumos Especiales que figuran como saldos a cargo de la Compañía en sus declaraciones tributarias; 4) Se han presentado las declaraciones de Retenciones a que esta obligada la Compañía, en su calidad de Agente de Retención de conformidad con las disposiciones legales y acuerdos ministeriales que fijan los porcentajes respectivos. El cumplimiento por parte de la Compañía de los aspectos mencionados anteriormente, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, son de responsabilidad de su administración y tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

2.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de

BATERIAS LUX S. A.

al 31 de Diciembre de 1994, los resultados de sus operaciones y su cambio en la Posición Financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

Los Estados Financieros que se analizan fueron reexpresados de acuerdo con el Reglamento de Aplicación del sistema de corrección monetaria que entró en vigencia en Diciembre de 1991 mediante Decreto Ejecutivo 2959, modificado por la Ley No. 51 de Dic/31/93 y D.2411 de Dic/30/94.

Efrén Hernández Varela

Econ. Efrén Hernández Varela.

R.N.A.E. 090

C.P.A. 445

BATERIAS LUX S. A.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO - AÑOS 1994-1993.
Valores en Suces.

Rubros	Dic/31/94 Valores	%	NOTAS	Dic/31/93 Valores
Activo				
ACTIVO CORRIENTE	3.959.170.895	70.83		2.869.736.288
Caja	4.600.000	0.08	3	3.350.000
Bancos	133.576.693	2.39	3	11.330.393
Ctas. p.Cobrar	1.954.388.794	34.96	4	1.310.950.046
Invent.M.Prim	339.841.351	6.08	5	311.457.602
Invent.Dt.M.Prm	43.462.197	0.78	5	28.178.062
Invent.Par.y Cmp	482.643.040	8.63	5	171.306.848
Invent.Repuest	---	---	5	---
Invent.Baterias	623.076.583	11.15	5	448.479.755
Mercad.Trans.	16.240.104	0.29	5	82.604.531
Pagos Anticip.	279.901.949	5.01		155.036.548
Ctas. Prov.Var.	1.225.625	0.02	4	61.225.625
Ctas. Person.	77.429.739	1.39	4	19.070.424
Depos.Garantia	2.784.820	0.05		148.084.820
Acc.susc.no Pag.	---	---	4	118.641.634
ACTIVO FIJO	1.630.333.883	29.17		1.332.753.010
Terrenos	5.605.564	0.10	6	4.502.461
Inmuebles	81.211.929	1.45	6	5.324.224
Maquin. y Equ.	1.580.265.793	28.28	6	1.095.318.386
Mueb.y Ens.	45.314.522	0.81	6	32.541.070
Vehiculos	385.878.513	6.90	6	347.651.743
Instalc.Fabr.	186.163.225	3.33	6	129.223.542
Equipo Comput.	33.036.959	0.59	6	16.456.508
Revalor.Act.F.	1.522.311.076	27.24	6	1.222.739.820
	3.839.787.581	68.70		2.853.757.754
Depr.Acumul.	-877.431.499	-15.70	6	-573.381.383
Dep.Ac.Reval.	-1.332.022.199	-23.83	6	-947.623.361
TOTAL DEL ACTIVO	5.589.504.778	100.00		4.202.489.298

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.

BATERIAS LUX S. A.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO - AÑOS 1994 - 1993
Valores en Sucres.

Rubros	Dic/31/94 Valores	%	NOTAS	Dic/31/93 Valores
Pasivo				
PASIVO CORRIENTE	2.959.112.073	52.94		2.049.481.765
Proveedores	1.705.164.522	30.50		904.097.103
Deud. Prest.	488.844.523	8.75		566.637.750
Ctas.p.Pagar	765.103.028	13.69		578.716.912
PASIVO LRG PLZO	131.257.162	2.35		11.257.162
Ctas.Ctes.Accion	131.257.162	2.35	7	11.257.162
TOTAL DEL PASIVO	3.090.369.235	55.29		2.060.708.927
Patrimonio				
Capital Social	2.000.000.000	35.78		2.000.000.000
Res.Legal	66.087.221	1.18	9	46.390.602
Res.Reval.Patr	508.486.134	9.10		660.984.164
Reexp.Monetaria	-289.484.356	-5.18	13	-713.319.035
Util.ejerc.Ants.	9.366.387	0.17		---
Util.pte.ejerc.	204.680.157	3.66		147.724.640
TOTAL PATRIMONIO	2.499.135.543	44.71		2.141.780.371
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	5.589.504.778	100.00		4.202.489.298

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.

BATERIAS LUX S. A.

ESTADO COMPARATIVO DE PERDIDAS & GANANCIAS-ANOS 1994-1993.
Valores en Suces

Rubros	Dic/31/94		Dic/31/93
	Valores	%	Valores
VENTAS NETAS	9.588.236.120	100.00	7.087.495.482
COSTO FABR.Y VENT			
Inv.Mat.Prim	510.942.512	5.33	892.977.903
Compras	6.703.986.769	69.92	4.206.547.566
Disponible	7.214.929.281	75.25	5.099.525.469
Invent.Final	865.946.588	9.03	510.942.512
Mat.Prim.Cons	6.348.982.693	66.22	4.588.582.957
Mano Obra Dir.	283.307.904	2.95	300.235.992
Gtos.Ind.Fabr	2.106.497.287	21.97	1.533.150.204
	8.738.787.884	91.14	6.421.969.153
Inv.In.A.Term	448.479.755	4.68	294.364.559
Inv.Fn.A.Term	623.076.583	6.50	448.479.755
	8.564.191.056	89.32	6.264.853.957
UTILID.BRUTA	1.024.045.064	10.68	822.641.225
Gastos Ventas	135.160.588	1.41	79.828.135
Gastos Administ	452.141.061	4.72	402.044.628
Gastos Financ.	75.968.056	0.79	76.284.903
UTILID.OPERAC.	360.775.359	3.76	264.483.559
Otros Egresos	94.720.728	0.99	75.465.967
Otros Ingresos	55.012.282	0.57	42.707.335
UTILD.ANTES 15 %	321.066.913	3.34	231.724.927
15 % Part.trabj.	48.160.037	0.50	34.758.739
Impto. Renta	68.226.719	0.71	49.241.547
UTILID.PTE.EJERC.	204.680.157	2.13	147.724.641

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.

BATERIAS LUX S. A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.994

Valores en Sucres.

Rubros	Dic/31/93	Asignaciones	Dic/31/94
Capital Social	2.000.000.000	---	2.000.000.000
Reserva Legal	46.390.602	19.696.619	66.087.221
Res.Reval.Patr.	660.984.164	-152.498.030	508.486.134
Reexp.Monetaria	-713.319.035	423.834.679	-289.484.356
Util.ejer.Anter.	---	9.366.387	9.366.387
Util.pte.ejerc.	147.724.640	56.955.517	204.680.157
TOTAL PATRIMONIO	2.141.780.371	357.355.172	2.499.135.543

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.

7.

BATERIAS LUX S. A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1.994.
Valores en Suces.**

Recursos Financieros Originados por:

Utilidad del ejercicio	204.680.157
Cargos que no afectan al capital de trabajo: Depreciaciones	688.448.954
Aumento Pasivo Largo Plazo	120.000.000
Ajuste Corrección Monetaria	271.336.649

	1.284.465.760

Recursos Financieros Utilizados en:

Adquisición Neta Activos Fijos	986.929.827
Dividendos Pagados	118.661.634

	1.104.691.461

Incremento en Capital de Trabajo	179.774.299

ANALISIS DE LOS CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

Aumento (Disminucion) en los activos corrientes:

Caja y Bancos	123.496.300
Ctas. y Docum.p.Cobrar	641.798.063
Inventarios	529.600.904
Mercad. en Transito	(66.364.427)
Pagos Anticipados	124.865.401
Depós. en Garantia	(145.300.000)
Accion. Suscritas no Pagadas	(118.661.634)

	1.089.434.607

(Aumento) Disminucion en los Pasivos Corrientes:

Proveedores	(801.067.419)
Ctas. y Docum. por Pagar	(108.592.889)

	(909.660.308)

Aumento en el Capital de Trabajo	179.774.299

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.

BATERIAS LUX S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA (VARIACIONES)
 AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1.994
 Valores en Suces.

Rubros	Dic/31/94	Dic/31/93	Variacion
ACTIVO CORRIENTE			
Caja	4.600.000	3.350.000	1.250.000
Bancos	133.576.693	11.330.393	122.246.300
Inv.Mat.Prim.	339.841.351	311.457.602	28.383.749
Inv.Ot.Mat.Prim	43.462.197	28.178.062	15.284.135
Inv.Part.y Comp	482.643.040	171.306.848	311.336.192
Inv. Baterias	623.076.583	448.479.755	174.596.828
Inv.Repuestos	---	---	---
Mercad. en Trans.	16.240.104	82.604.531	-66.364.427
Ctas.p.Cobrar	1.954.388.794	1.310.950.046	643.438.748
Pagos Anticipados	279.901.949	155.036.548	124.865.401
Ctas. Prov. Varias	1.225.625	61.225.625	-60.000.000
Ctas. Personales	77.429.739	19.070.424	58.359.315
Depos.Garantia	2.784.820	148.084.820	-145.300.000
Acc.susc.no Pag.	---	118.661.634	-118.661.634
TOT.ACT.CRRTE	3.959.170.895	2.869.736.288	1089.434.607
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores	1.705.164.522	904.097.103	801.067.419
Deud. Prest.	488.844.523	566.637.750	-77.793.227
Ctas.p.Pagar	765.103.028	578.716.912	186.386.116
	2.959.112.073	2.049.451.765	909.660.308
AUMENTO EN EL CAPITAL TRABAJO	1.000.058.822	820.284.523	179.774.299

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.

BATERIAS LUX S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA (VARIACIONES)
 AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1994.
 Valores en Sucres.

Rubros	Dic/31/94	Dic/31/93	Variación
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES			
Terrenos	5.605.564	4.502.461	1.103.103
Inmuebles	81.211.929	5.324.224	75.887.705
Maquin. y Herram	1.580.265.793	1.095.318.386	484.947.407
Mueb. y Ens.	45.314.522	32.541.070	12.773.452
Vehiculos	385.878.513	347.651.743	38.226.770
Instalac.Fabr.	186.163.225	129.223.542	56.939.683
Equipo Computación	33.036.959	16.456.508	16.580.451
Revalor.Act.Fijos	1.522.311.076	1.222.739.820	299.571.256
	-----	-----	-----
	3.839.787.581	2.853.757.754	986.029.827
Deprec.Ejerc.	-877.431.499	-573.381.383	-304.050.116
Depr.Acum. Reval.	-1.332.022.199	-947.623.361	-384.398.838
	-----	-----	-----
	1.630.333.883	1.332.753.010	297.580.873
	-----	-----	-----
PASIVO NO CORRIENTE			
DEUD.LRGO.PLZO.	131.257.162	11.257.162	120.000.000
PART.ACCION			
Util.Aprop.(Res.Leg)	66.087.221	46.390.602	19.696.619
Util.ejerc.Ant.	9.366.387	---	9.366.387
Util.pte.ejerc	204.680.157	147.724.640	56.955.517
Ajuste Neto Cor.Mon.	271.336.649	---	271.336.649
	-----	-----	-----
	551.470.414	194.115.242	357.355.172
	-----	-----	-----
TOT.PAS.NO CRRTE	682.727.576	205.372.404	477.355.172
	-----	-----	-----
AUMENTO EN EL CAPITAL TRABAJO	-947.606.307	-1127.380.606	179.774.299
	-----	-----	-----

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.

BATERIAS LUX S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1.994

NOTA No. 1.- OBJETO SOCIAL.

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

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 89.1.7.3.0017 de la Superintendencia de Compañías. Se confeccionaron sobre la base de la convención de costos históricos de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas y 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 y no incluye provisión para cuentas incobrables.

D) Propiedades, Planta y Equipo.

Estos rubros están registrados al precio de costo más las revalorizaciones efectuadas de acuerdo a disposiciones lega-

les vigentes y menos las depreciaciones acumuladas que están hechas en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los respectivos activos. Las revalorizaciones están incrementando el patrimonio de la Empresa.

E) Participación de los Trabajadores.

Corresponde al 15 % sobre las utilidades de la Compañía.

F) Impuesto a la Renta.

La provisión equivale al 25 % de las utilidades de la Empresa.

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

El detalle de estos rubros al 31 de Diciembre de 1.994, es:

Caja		4.600.000
Bancos		
Banco de Guayaquil	144.679	
Banco del Pichincha	15.615.988	
Banco Continental	431.088	
Banco del Pacifico	12.966.864	
Banco Bolivariano	1.464.759	
Banco Amazonas	11.534	
Banco del Progreso	175.072	
Banco Pacifico M/E	102.766.709	133.576.693

Suman		138.176.693

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 pla-

20.

Las cuentas por cobrar no incluyen la provisión para cuentas de dudoso cobro. El siguiente es un detalle cortado al 31 de diciembre de 1.994.

Cuentas por Cobrar	1.954.388.794
Cuentas Personales	77.429.739
Deudores Var. Cias. Afines	1.225.625
Accion. Buscr. no Pagad.	---

Suma	2.033.044.158

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 las importaciones en tránsito están al costo específico de adquisición.

Los saldos al 31 de Diciembre de 1.994, fueron:

Materias Primas	339.841.351
Otras Materias Primas	43.462.197
Partes y Componentes	482.643.040
Baterías	623.076.583
Mercad. en Tránsito	16.240.104

Suma	1.505.263.275
------	---------------

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

El siguiente es un detalle al 31 de Diciembre de 1994:

BATERIAS LUX S. A.

MOVIMIENTO DEL ACTIVO FIJO
Valores en Guaraní

Rubros	Saldo Dic/31/93	Adquisiciones 1994	Retiros 1994	Correc. Monet. 1994	Saldo Dic/31/94
ACTIVOS					
Terrenos	4,502,461	0		1,103,103	5,605,564
Inmuebles	5,324,224	74,583,270		1,304,435	81,211,929
Maquin. y Equipo	1,093,318,386	206,370,043		278,577,344	1,580,265,793
Muebles & Enseres	32,541,070	4,567,982		8,205,470	45,314,522
Vehículos	347,451,743	21		38,226,749	385,678,513
Instal. Fabric.	129,223,542	20,993,120		33,946,563	184,163,225
Equipo Computacion	16,456,508	12,179,723		4,400,728	33,636,959
Reval.Act.Fijo	1,222,739,820	0		299,571,256	1,522,311,076
	2,853,787,754	318,694,159		667,335,668	3,839,787,581
DEPRECIACIONES ACUMULADAS					
Inmuebles	4,658,695	266,208		1,206,602	6,131,505
Maquin. y Equipo	280,008,035	113,759,425		95,229,901	488,997,361
Muebles & Enseres	12,335,853	3,358,113		3,808,634	19,502,600
Vehículos	200,669,516	34,414,508		18,647,650	243,721,674
Instal. Fabric.	70,981,692	14,788,413		20,949,448	106,719,553
Equipo Computac.	4,730,592	3,589,279		2,031,935	10,351,806
Reval.Act.Fijo	947,623,361	122,273,989		262,124,849	1,332,022,199
	1,521,004,744	292,449,935	0	395,997,019	2,209,453,698
TOT. ACT. FIJO NETO	1,332,783,010	26,244,224	0	271,338,649	1,630,333,883

De conformidad con las disposiciones legales vigentes, los saldos de las cuentas de Activo fijo se han reexpresado con el Índice de Corrección Monetaria (24.5 %) proporcionado por el Ministerio de Finanzas.

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

Instalac., Mueb. y Enseres	10 %
Maquinarias y Equipos	10 %
Edificios	5 %
Vehículos	20 %

NOTA No. 7.- PASIVOS A LARGO PLAZO.

Al 31 de Diciembre de 1.994 la empresa presenta saldos en el Pasivo a Largo Plazo por valor de S/. 131.257.162.00 que corresponden a Ctas. Ctes. Accionistas y que no generan intereses.

NOTA No. 8.- PROVISIONES.

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

No realiza provisiones para créditos incobrables.

Los saldos de este rubro al 31 de diciembre de 1994, fueron:

Décimo Tercer Sueldo	1.927.683
Décimo Cuarto Sueldo	1.995.447
Décimo Quinto Sueldo	2.377.648
Jubilación Patronal	293.396.694
Fondo de Reserva	11.344.000
Vacaciones	6.877.618

Suman

317.919.090

NOTA No. 9.- RESERVA LEGAL.

Durante el año 1.994 se ha asignado a este rubro la cantidad de 19.696.619 sucres con cargo a las utilidades de ejercicios anteriores.

NOTA No. 10.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de Diciembre de 1994 la empresa no presenta saldos en Activos y Pasivos Contingentes.

NOTA No. 11.- OBLIGACIONES FISCALES COMO AGENTE DE RETENCION Y PERCEPCION.

Utilizando un muestreo para la revisión de los documentos y de acuerdo con los registros contables correspondientes se observa que la Empresa ha cumplido con su obligación de Retener, Emitir Certificados de Retención y con 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.

NOTA No. 12.- REVISIONES FISCALES.

La compañía ha sido fiscalizada con relación al Impuesto a la Renta y Valor Agregado hasta el año 1993. Se encuentra abierto a revisión por parte de las autoridades fiscales el año 1.994.

NOTA No. 13.- REEXPRESION MONETARIA

En este rubro se debe registrar en el crédito los ajustes de los activos no monetarios y en el débito los ajustes a los pasivos no monetarios y del patrimonio. El movimiento de este rubro es el siguiente:

Saldo a Enero 1, 1994	(713.319.035)
Reexpresion de:	
Capital social	(490.000.000)
Reserva legal	(16.191.369)
Utilid.Ejerc.Anter.	(2.294.765)
Propiedades (neto)	271.336.649
Traspaso Cta.Res.Reval.Patrim.	660.984.164
Saldo a Diciembre 31, 1994	(289.484.356)

NOTA No. 14.- RECLASIFICACIONES.

Después de revisar y verificar las reconciliaciones Bancarias y los saldos de las cuentas colectivas algunos rubros de los estados financieros han sido reclasificados con propósitos comparativos.