

Econ. EFREN HERNANDEZ VARELA

Guayaquil, Abril 29 de 2002.

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

2002

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

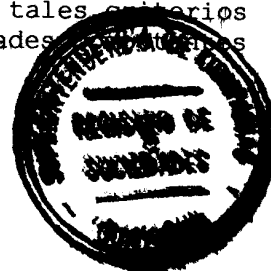
BATERIAS LUX S. A.

al 31 de Diciembre de 2001 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Accionistas, Estado de Flujos de Efectivo 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 auditoria.

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria 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 auditoria 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 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, e Impuesto al Valor Agregado han sido tomados de los registros contables; 3) Se ha pagado el Impuesto a la Renta, el Impuesto al Valor Agregado 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.

30 ABR. 2002



Rumichaca No. 828 - 4a. Piso - Ofic. 401
Telf. 2302524-2204206-2381214 - Casilla 4805
Guayaquil - Ecuador

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 2001, 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.

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

30 MAR. 2002



BATERIAS LUX S. A.

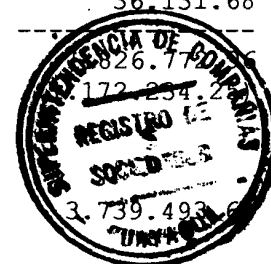
BALANCE GENERAL COMPARATIVO - AÑOS 2001 - 2000
Valores en U. S. Dólares

	Dic-31-2001			Dic-31-2000
<u>Rubros</u>	<u>Valores</u>	<u>%</u>	<u>NOTAS</u>	<u>Valores</u>
Activo				
ACTIVO CORRIENTE	2.718.959.65	67.14		3.084.954.93
Caja	1.388.00	0.03	3	888.00
Bancos	92.257.10	2.28	3	306.624.25
Ctas. por Cobrar	859.393.58	21.22	4	781.150.41
Ctas. Provisionales	4.962.32	0.12	4	44.505.01
Reservas Ctas. Incob.	---	--	4	(19.856.95)
Invent. Mat. Primas	878.131.08	21.68	5	890.326.27
Invent. Part.y Compon.	50.853.12	1.26	5	40.683.42
Invent. Repuestos	107.224.45	2.65	5	97.195.70
Invent. Prod. Proceso	506.507.82	12.51	5	560.868.55
Invent. Baterias	67.368.52	1.66	5	74.409.07
Mercad. En Tránsito	8.067.32	0.20	5	21.252.41
Pagos Anticipados	84.966.36	2.10		0
Imptos. Retenidos	56.107.07	1.39		286.428.79
Depos.en garantia	1.680.00	0.04		480.00
Ot. Act. Crrtes.	52.91	--		0
ACTIVO FIJO	1.330.756.50	32.86		654.538.71
Maquin. Y Equipo	1.738.532.58	42.94	6	1.311.726.50
Muebles & Enseres	43.453.08	1.07	6	33.353.23
Vehiculos	189.950.05	4.69	6	279.058.27
Instal. Fábrica	678.061.62	16.74	6	166.503.28
Equipo Computación	83.534.73	2.06	6	36.131.68
	2.733.532.06	67.50		826.777.26
Deprec. Acumulada	(1.402.775.56)	(34.64)	6	172.234.27
TOTAL DEL ACTIVO	4.049.716.15	100.00		3.739.493.66

30 APR

CONFIRMACION DE COMPROBACION
REGISTRO DE
SOCIEDADES

30 ABR. 2002



Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros..

BATERIAS LUX S. A.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO - AÑOS 2001 - 2000
Valores en U. S. Dólares

<u>Rubros</u>	<u>Dic-31-2001</u> <u>Valores</u>	<u>%</u>	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31-2000</u> <u>Valores</u>
Pasivo				
PASIVO CORRIENTE	1.873.993.38	46.27		2.018.432.13
Proveedores	993.316.34	24.53		823.004.68
Deud. Prestamos	599.891.10	14.81		487.361.76
Otras Ctas. por Pagar	280.785.94	6.93		708.065.69
PASIVO LARGO PLAZO				
Ctas. Pagar Accion.	679.158.56	16.77	7	277.513.53
TOTAL DEL PASIVO	2.553.151.94	63.04		2.295.945.66
Patrimonio				
Capital Social	160.000.00	3.95		160.000.00
Reserva Legal	66.759.97	1.65	9	28.977.88
Aporte Fut. Capitaliz.	103.184.49	2.55		103.184.49
Reserva de Capital	821.412.27	20.29		821.412.27
Utilid. Ejerc. Anter.	169.399.47	4.18		46.607.69
Utilid. Pre.Ejerc.	175.808.01	4.34		283.365.65
TOTAL DEL PATRIMONIO	1.496.564.21	36.96		1.443.547.98
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	4.049.716.15	100.00		3.739.493.64

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.

BATERIAS LUX S. A.

ESTADO COMPARATIVO DE PERDIDAS & GANANCIAS * AÑOS 2001 -2000
Valores en U. S. Dólares

<u>Rubros</u>	<u>Dic-31-2001</u>		<u>Dic-31-2000</u>
	<u>Valores</u>	<u>%</u>	<u>Valores</u>
VENTAS NETAS	7.462.559.65	100.00	6.795.943.05
COSTO FABRICACION Y VENTAS	6.743.138.14	90.36	5.504.968.92
UTILIDAD BRUTA	719.421.51	9.64	1.290.974.13
Gastos Ventas	100.630.42	1.35	143.992.39
Gastos Administración	409.633.59	5.48	386.327.98
Gastos Financieros	60.108.11	0.81	30.254.90
UTILIDAD OPERACIONAL	149.049.39	2.00	730.398.86
Otros Egresos	601.83	0.01	342.966.09
Otros Ingresos	102.524.74	1.37	57.062.37
UTILIDAD ANTES 15 %	250.972.30	3.36	444.495.14
15 % Partic. Trabajad.	38.377.28	0.51	66.674.27
Impuesto a la Renta	36.787.01	0.49	94.455.22
UTILIDAD EJERCICIO.	175.808.01	2.36	283.365.65

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.

BATERIAS LUX S. A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

Valores en U. S. Dólares

<u>Rubros</u>	<u>Dic-31-2000</u>	<u>Asignaciones</u>	<u>Dic-31-2001</u>
Capital Social	160.000.00	---	160.000.00
Reserva Legal	28.977.88	37.782.09	66.759.97
Aporte Fut. Capitaliz.	103.184.49	---	103.184.49
Reserva de Capital	821.412.27	---	821.412.27
Utilid. Ejerc. Anterior.	46.607.69	122.791.78	169.399.47
Utilid. Presente Ejercicio	283.365.65	(107.557.64)	175.808.01
 TOTAL DEL PATRIMONIO	 1.443.547.98	 53.016.23	 1.496.564.21

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.

BATERIAS LUX S. A.
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO INDIRECTO
 AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001
 Valores en U. S. Dólares

Flujos de Efectivo en actividades operativas:	
Utilidad del ejercicio	175.808.01
Ajustes por:	
Gastos que no constituyen desembolsos	
Depreciaciones	230.541.31
Ingresos que no constituyen cobros:	0

Efectivo proveniente de actividades operativas	
Antes de cambio en el capital de trabajo	406.349.32
Incremento en Ctas.y Docum.Cobrar	(58.557.43)
Disminución en Inventarios	53.398.02
Disminución Mercad. Tránsito	13.185.09
Disminución en Pagos Anticipados	145.355.36
Incremento en Ot. Act. Crrtes.	(1.252.91)
Dividendos Pagados	(122.791.78)
Disminución en Ctas.y Docum.Pagar	(256.968.09)
Incremento en Pasivo Largo Plazo	401.645.03

Efectivo Neto proveniente de actividades operativas	580.362.61
Flujos de efectivo en actividades de inversión:	
Adquisición de activos fijos	(906.759.10)

Efectivo Neto usado en actividades inversión	(906.759.10)
Flujos de Efectivo usados en actividades de financiamiento:	
Incremento de Préstamos Bancarios	112.529.34

Efectivo Neto usado en actividades de Financiamiento	112.529.34

Aumento Neto en efectivo y sus equivalentes	(213.867.15)
Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo	307.512.25

Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	93.645.10

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.

BATERIAS LUX S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
 AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001
 Valores en U. S. Dólares

Recursos Financieros Originados por:	
Utilidad del Ejercicio	175.808.01
Cargos que no afectan al capital	
de Trabajo: Depreciaciones	230.541.31
Incremento Pasivo Largo Plazo	401.645.03

	807.994.35

-	
Recursos Financieros Utilizados en:	
Adquisición de Activos Fijos	906.759.10
Dividendos Pagados	122.791.78

	1.029.550.88

Incremento en el Capital de Trabajo	(221.556.53)

ANALISIS DE LOS CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO

Aumento (Disminución) en los activos corrientes:	
Caja y Bancos	(213.867.15)
Cuentas y Docum. Por Cobrar	58.557.43
Inventarios	(53.398.02)
Mercad. En Tránsito	(13.185.09)
Pagos Anticipados	(145.355.36)
Ot. Act. Crrtes.	1.252.91

	(365.995.28)

(Aumento) Disminución en los Pasivos Corrientes:	
Ctas. y Docum. Por Pagar	144.438.75

Incremento en el Capital de Trabajo	(221.556.53)

Las notas explicativas anexas 1 a 12 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 2001

Valores en U. S. Dólares

<u>Rubros</u>	<u>Dic-31-2001</u>	<u>Dic-31-2000</u>	<u>Variaciones</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Caja	1.388.00	888.00	500.00
Bancos	92.257.10	306.624.25	(214.367.15)
Ctas. por Cobrar	859.393.58	781.150.41	78.243.17
Invent. Mat. Primas	878.131.08	890.326.27	(12.195.19)
Invent. Part. Y Compon.	50.853.12	40.683.42	10.169.70
Invent. Repuestos	107.224.45	97.195.70	10.028.75
Invent. Prod. Proceso	506.507.82	560.868.55	(54.360.73)
Invent. Baterias	67.368.52	74.409.07	(7.040.55)
Mercad. En Tránsito	8.067.32	21.252.41	(13.185.09)
Pagos Anticipados	84.966.36	---	84.966.36
Impuestos Retenidos	56.107.07	286.428.79	(230.321.72)
Ctas. Provisionales	4.962.32	44.505.01	(39.542.69)
Depos. en Garantia	1.680.00	480.00	1.200.00
Res. Ctas. Incobrables	---	(19.856.95)	19.856.95
Ot. Act. Crrtes.	52.91	---	52.91
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2.718.959.65	3.084.954.93	(365.995.28)
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores	993.316.34	823.004.68	170.311.66
Deud. Prestamos	599.891.10	487.361.76	112.529.34
Ctas. por Pagar	280.785.94	708.065.69	(427.279.75)
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1.873.993.38	2.018.432.13	(144.438.75)
AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	844.966.27	1.066.522.80	(221.556.53)

Las notas explicativas anexas 1 a 12 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 2001
 Valores en U. S. Dólares

<u>Rubros</u>	<u>Dic-31-2001</u>	<u>Dic-31-2000</u>	<u>Variaciones</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES			
Maquin. Y Equipo	1.738.532.58	1.311.726.50	426.806.08
Muebles & Enseres	43.453.08	33.353.23	10.099.85
Vehiculos	189.950.05	279.058.27	(89.108.22)
Instal. Fabrica	678.061.62	166.503.28	511.558.34
Equipo Computación	83.534.73	36.131.68	47.403.05
	-----	-----	-----
	2.733.532.06	1.826.772.96	906.759.10
Deprec. Acumulada	(1.402.775.56)	(1.172.234.25)	(230.541.31)
	-----	-----	-----
	1.330.756.50	654.538.71	676.217.79
TOTAL ACT. NO CRRTE.	1.330.756.50	654.538.71	676.217.79
PASIVO NO CORRIENTE			
DEUDA LARGO PLAZO	679.158.56	277.513.53	401.645.03
PARTIC. ACCION.			
Capital Social	160.000.00	160.000.00	0
Utilid. Aprop. (Res. Leg)	66.759.97	28.977.88	37.782.09
Aporte Fut. Capitaliz.	103.184.49	103.184.49	0
Utilid. Presente Ejercicio	175.808.01	283.365.65	(107.557.64)
Utilid. Ejerc. Anter.	169.399.47	46.607.69	122.791.78
	-----	-----	-----
	675.151.94	622.135.71	53.016.23
TOT. PAS. NO CRRTE.	1.354.310.50	899.649.24	454.661.26
AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	23.554.00	245.110.53	(221.556.53)

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.

BATERIAS LUX S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2001

Valores en U. S. Dólares

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 SIGNIFICATIVAS.

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 No. 89.1.7.3.0017 de la Superintendencia de Compañías. Se confeccionaron en base de la convención de los 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 e 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 legales 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, al 31 de Diciembre de 2001 asciende a 38.377.28 U. S. Dólares.

F) Impuesto a la Renta.

La provisión equivale al 15 % de las utilidades gravables de la empresa.

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

El detalle de estos rubros al 31 de Diciembre de 2001, es:

Caja		1.388.00	
Bancos			
Banco del Pichincha	108.79		
Banco del Pacifico	7.452.76		
Banco Bolivariano	440.97		
Banco Popular	19.74		
Produbanco	4.323.63		
Dresdner Bank	78.403.30		Dresdner Bank
Produbank Cayman	1.507.91	92.257.10	
Suman		93.645.10	

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 incluyen la provisión para cuentas de dudoso cobro. El siguiente es un detalle cortado al 31 de Diciembre de 2001.

Cuentas por Cobrar	859.393.58
Cuentas Provisionales	476.55
Deudores Varios	4.485.77
Reserva Cuentas Incobrables	0
Suman	864.355.90

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 2001, fueron:

Materias Primas	878.131.08
Partes y Componentes	50.853.12
Productos Semielaborados	506.507.82
Baterías	67.368.52
Repuestos	107.224.45
Mercaderías en Tránsito	8.067.32
Suman	1.618.152.31

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

El siguiente es un detalle al 31 de Diciembre de 2001:

Los rubros del Activo Fijo se han depreciado de conformidad con los siguientes porcentajes:

Instalaciones, Muebles & Enseres	10 %
Maquinarias y Equipos	10 %
Edificios	5 %
Vehiculos	20 %

Que se consideran apropiados para a vida útil de los respectivos activos

BATERIAS LUX S. A.

MOVIMIENTO DEL ACTIVO FIJO

AÑO 2001

Valores en U. S. Dólares

Rubros	Saldos Dic-31-2000	Adquisiciones 2001	Retiros 2001	Correc.Monet. 2001	Saldos Dic-31-2001
ACTIVO FIJO					
Terrenos	0.00	0.00	0.00		0.00
Inmuebles	0.00	0.00	0.00		0.00
Maquin. y Equipo	1,311,726.50	426,806.08		0.00	1,738,532.58
Muebles & Enseres	33,353.23	10,099.85		0.00	43,453.08
Vehiculos	279,058.27	0.00	89,108.22	0.00	189,950.05
Instal.Fabrica	166,503.28	511,558.34		0.00	678,061.62
Eq.Computacion	36,131.68	47,403.05	0.00	0.00	83,534.73
	<u>1,826,772.96</u>	<u>995,867.32</u>	<u>89,108.22</u>	<u>0.00</u>	<u>2,733,532.06</u>
DEPRECIACIONES ACUMULADAS					
Inmuebles	0.00	0.00	0.00		
Maquin. y Equipo	882,009.62	224,173.32		0.00	1,106,182.94
Muebles & Enseres	19,391.70	4,991.52		0.00	24,383.22
Vehiculos	179,442.35	0.00	49,386.28	0.00	130,056.07
Instal.Fabrica	72,348.44	36,445.61		0.00	108,794.05
Eq.Computacion	<u>19,042.14</u>	<u>14,317.14</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>33,359.28</u>
	<u>1,172,234.25</u>	<u>279,927.59</u>	<u>49,386.28</u>	<u>0.00</u>	<u>1,402,775.56</u>
TOT.ACT.FIJO NETO	<u>654,538.71</u>	<u>715,939.73</u>	<u>39,721.94</u>	<u>0.00</u>	<u>1,330,756.50</u>

NOTA No. 7.- PASIVO A LARGO PLAZO.

Al 31 de Diciembre de 2001, la empresa presenta los siguientes saldos en el Pasivo a Largo Plazo:

Cuentas Por Pagar Accionistas	679.158.56
-------------------------------	------------

NOTA No. 8.- PROVISIONES.

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

Realiza provisión para cuentas incobrables.

Los saldos de este rubro al 31 de Diciembre de 2001, fueron:

Décimo Tercer Sueldo	1.803.04
Décimo Cuarto Sueldo	286.39
Fondo de Reserva	10.760.41
Vacaciones	10.985.57
Suman	23.835.41

NOTA No. 9.- RESERVA LEGAL.

Durante el año 2001 se ha asignado a este rubro la cantidad de 37.782.09 U. S. Dólares con cargo a las utilidades del ejercicio anterior.

NOTA No. 10.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES.

Al 31 de Diciembre de 2001, la empresa no presenta saldos en los 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 por 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 Servicio de Rentas Internas.

NOTA No. 12.- RECLASIFICACIONES

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

Econ. EFREN HERNANDEZ VARELA

Guayaquil, Abril 29 de 2002.

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

1.- Hemos auditado los estados financieros de la compañía

BATERIAS LUX S. A.

por el año terminado el 31 de diciembre de 2001 y, con fecha de Abril 29 de 2002, hemos emitido nuestro Informe que contiene una opinión sin salvedades sobre la presentación razonable de la situación financiera de la compañía y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo.

2.- Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con las normas Ecuatorianas de auditoria y con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros mencionados. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo e incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una auditoria de estados financieros no tiene como propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimientos de las normas legales que sean aplicables a la entidad auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se distorsione significativamente la situación financiera y los resultados de sus operaciones presentadas en los estados financieros. En tal sentido, como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento en relación a las obligaciones de carácter tributario detalladas en el párrafo siguiente.

3.- Los resultados de las pruebas mencionadas en el párrafo anterior no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinadas que, en nuestra opinión, se consideren incumplimientos durante el año terminado el 31 de diciembre de 2001 que afecten significativamente los estados financieros mencionados en el primer párrafo, con relación al cumplimiento de las siguientes obligaciones establecidas en las normas legales vigentes:

- mantenimiento de los registros contables de la compañía con las disposiciones de la Ley y sus Reglamentos;
- Conformidad de los estados financieros y de los datos que se encuentran registrados en las declaraciones del Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente, Impuesto al Valor Agregado, y otros tributos ad-

Rumichaca No. 828 - 4o. Piso - Ofic. 401
Telf. 2302524-2204206-2381214 - Casilla 4805
Guayaquil - Ecuador

ministrados por la Autoridad Fiscal con los registros contables mencionados en el punto anterior;

- Pago del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal;

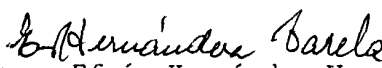
- Aplicación de las disposiciones contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y en su Reglamento y en las Resoluciones del Servicio de Rentas Internas de cumplimiento general y obligatorio, para la determinación y liquidación razonable del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal;

- presentación de las declaraciones como agente de retención y pago de las retenciones a que esta obligada a realizar la compañía de conformidad con las disposiciones legales.

4.- El cumplimiento por parte de la compañía de las mencionadas obligaciones, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias, son de responsabilidad de su administración; tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes. Este Informe debe ser leído en forma conjunta con el Informe sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo.

5.- Nuestra auditoria fue hecha principalmente con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros básicos tomados en conjunto. La información suplementaria contenida en los anexos 1 a 12 preparados por la compañía BATERIAS LUX S. A. que surge de los registros contables y demás documentación que nos fue exhibida, se presenta en cumplimiento de la Resolución del Servicio de Rentas Internas No. 989 de diciembre de 2001 y no se requiere como parte de los estados financieros básicos. Esta información, ha sido sometida a los procedimientos de auditoria aplicados en nuestra auditoria de los estados financieros básicos y, en nuestra opinión, se expone razonablemente en todos los aspectos importantes en relación con los estados financieros básicos tomados en conjunto.

6.- Este Informe se emite exclusivamente para conocimiento de los Accionistas y Administración de la compañía BATERIAS LUX S. A. y para su presentación al Servicio de Rentas Internas en cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta entidad de control y no debe ser utilizado para otros propósitos.


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