

BATERIAS LUX S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001

2002  
y  
2001

BATERIAX LUX S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001

**INDICE**

Informe de los auditores independientes

Balances generales

Estados de resultados

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros al 31 de diciembre del 2002

Notas a los estados financieros al 31 de diciembre del 2001

**Abreviaturas usadas:**

US\$ - Dólares estadounidenses

IVA - Impuesto al Valor Agregado

IESS - Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

NEC No. 17 - Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 - "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización"

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los miembros del Directorio  
y accionistas de

**Baterías Lux S.A.**

Guayaquil, 11 de abril del 2003

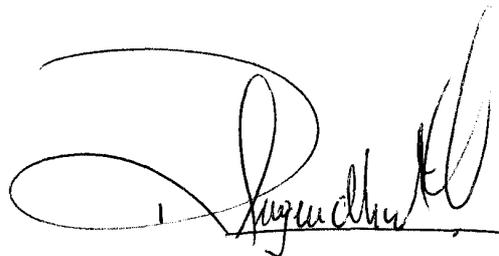
1. Hemos auditado el balance general adjunto de Baterías Lux S.A. al 31 de diciembre del 2002 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Los estados financieros de Baterías Lux S.A. al 31 de diciembre del 2001 fueron auditados por otros auditores cuyo informe de fecha 29 de abril del 2002 contiene una opinión sin salvedades sobre los referidos estados financieros.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. 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 relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Baterías Lux S.A. al 31 de diciembre del 2002 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
4. Como se indica en la Nota 8 a los estados financieros al 31 de diciembre del 2002, la Compañía mantiene saldos por cobrar y por pagar con compañías relacionadas por US\$1,049,440 y

A los miembros del Directorio  
y accionistas de  
**Baterías Lux S.A.**  
Guayaquil, 11 de abril del 2003

US\$39,487, respectivamente; adicionalmente, durante el año 2002 realizó transacciones con dichas compañías que representaron ingresos y costos para la Compañía cuyos montos se exponen en la mencionada Nota 8.

*PricewaterhouseCoopers*

No. de Registro en  
la Superintendencia  
de Compañías: 011



Roberto Tugendhat V.  
Socio  
No. de Licencia  
Profesional: 21730



**BALANCES GENERALES**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

Activo	2002	2001	Pasivo y patrimonio	2002	2001
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Caja y bancos	<u>144,720</u>	<u>93,645</u>	Porción corriente de la deuda a largo plazo	<u>295,000</u>	<u>585,000</u>
Documentos y cuentas por cobrar			Documentos y cuentas por pagar		
Clientes	98,221	79,574	Proveedores	674,698	978,688
Compañías relacionadas	1,049,440	779,819	Accionistas	181,342	121,342
Anticipos a proveedores	162,278	63,928	Compañías relacionadas	39,487	14,629
Impuestos retenidos	112,059	56,108	Otras	<u>66,867</u>	<u>65,513</u>
Otros	<u>10,425</u>	<u>6,694</u>		<u>962,394</u>	<u>1,180,172</u>
	<u>1,432,423</u>	<u>986,123</u>			
Inventarios			<b>Pasivos acumulados</b>		
Productos terminados	263,869	225,446	Participación de los trabajadores		
Productos en proceso	277,523	506,508	en las utilidades	39,134	38,377
Materia prima	615,883	878,131	Impuestos por pagar	91,983	27,661
Importaciones en tránsito	<u>11,608</u>	<u>8,067</u>	Intereses por pagar	19,570	14,891
	<u>1,168,883</u>	<u>1,618,152</u>	Beneficios sociales	<u>30,820</u>	<u>28,294</u>
				<u>181,507</u>	<u>109,223</u>
Gastos pagados por anticipado	<u>11,449</u>	<u>21,039</u>			
			<b>Total del pasivo corriente</b>	<u>1,438,901</u>	<u>1,874,395</u>
<b>Total del activo corriente</b>	<u>2,757,475</u>	<u>2,718,959</u>	<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>		
			Provisión para jubilación patronal	130,892	138,757
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, menos</b>			Provisión para bonificación por desahucio	36,532	-
depreciación acumulada	<u>1,522,117</u>	<u>1,330,757</u>	Deudas bancarias	<u>1,010,000</u>	<u>540,000</u>
				<u>1,177,424</u>	<u>678,757</u>
			<b>PATRIMONIO (según estado adjunto)</b>	<u>1,663,267</u>	<u>1,496,564</u>
<b>Total del activo</b>	<u><u>4,279,592</u></u>	<u><u>4,049,716</u></u>	<b>Total del pasivo y patrimonio</b>	<u><u>4,279,592</u></u>	<u><u>4,049,716</u></u>

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

Clemens Von Campe  
 Vicepresidente Financiero

Luis Padilla S.  
 Contador



**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Ventas netas	7,221,542	7,462,559
Costo de productos vendidos	<u>( 6,249,022)</u>	<u>( 6,743,138)</u>
Utilidad bruta	<u>972,520</u>	<u>719,421</u>
Gastos operativos:		
De administración	( 489,373)	( 409,634)
De ventas	( 106,862)	( 100,630)
Financieros	<u>( 164,596)</u>	<u>( 60,108)</u>
Utilidad en operación	<u>211,689</u>	<u>149,049</u>
Otros ingresos, netos	<u>49,206</u>	<u>101,923</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y del impuesto a la renta	260,895	250,972
Participación de los trabajadores en las utilidades	( 39,134)	( 38,377)
Impuesto a la renta	<u>( 55,058)</u>	<u>( 36,787)</u>
Utilidad neta del año	<u><u>166,703</u></u>	<u><u>175,808</u></u>

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

Clemens Von Campe  
Vicepresidente Financiero

Luis Padilla S.  
Contador



**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva de capital	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2001	160,000	103,184	28,978	-	821,412	329,974	1,443,548
Apropiación para Reserva legal de las utilidades del año 2000			37,782			( 37,782)	-
Dividendos en efectivo del año 2000						( 122,792)	( 122,792)
Utilidad neta del año						175,808	175,808
Saldos al 31 de diciembre del 2001	160,000	103,184	66,760	-	821,412	345,208	1,496,564
Apropiación para Reserva facultativa de las utilidades de años anteriores pendiente de aprobación por la Junta General de Accionistas				46,608		( 46,608)	-
Resolución de la Junta General de Accionistas del 24 de abril del 2001: Apropiación para Reserva facultativa de las utilidades del 2000				122,792		( 122,792)	-
Resolución de la Junta General de Accionistas del 24 de abril del 2002: Apropiación para Reserva legal de las utilidades del 2001			21,260			( 21,260)	-
Resolución de la Junta General de Accionistas del 17 de septiembre del 2002: Aumento del capital social	180,000		( 25,451)			( 154,549)	-
Utilidad neta del año						166,703	166,703
Saldos al 31 de diciembre del 2002	<u>340,000</u>	<u>103,184</u>	<u>62,569</u>	<u>169,400</u>	<u>821,412</u>	<u>166,702</u>	<u>1,663,267</u>

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

  
 Clemens Von Campe  
 Vicepresidente Financiero

  
 Luis Padilla S.  
 Contador



**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Utilidad neta del año	166,703	175,808
Más (menos): cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación	340,138	230,541
Provisión para jubilación patronal	( 7,865)	96,435
Provisión para bonificación por desahucio	36,532	( 29,075)
	<u>535,508</u>	<u>473,709</u>
Cambios en activos y pasivos:		
Documentos y cuentas por cobrar	( 446,300)	86,565
Inventarios	449,269	66,583
Gastos pagados por anticipado	9,590	( 1,020)
Documentos y cuentas por pagar	( 217,778)	( 335,720)
Pasivos acumulados	72,284	( 112,071)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>402,573</u>	<u>178,046</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Adiciones, netas de propiedades, planta y equipo	( 531,498)	( 906,759)
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de inversión	<u>( 531,498)</u>	<u>( 906,759)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>		
Incremento de obligaciones bancarias y financieras	180,000	637,638
Pago de dividendos del año 2000	-	( 122,792)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>180,000</u>	<u>514,846</u>
Aumento (Disminución) neta de efectivo y equivalentes de efectivo	51,075	( 213,867)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	93,645	307,512
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>144,720</u>	<u>93,645</u>

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

Clemens Von Campe  
 Vicepresidente Financiero

Luis Padilla S.  
 Contador



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

**NOTA 1 - OPERACIONES**

La Compañía fue constituida en el año 1969 con el objeto de dedicarse a la importación y exportación de mercaderías, así como a la transformación de materia prima en productos elaborados para su posterior venta y distribución. En la actualidad la Compañía fabrica y comercializa baterías para automotores, principalmente bajo la marca internacional Bosch.

La Compañía forma parte del grupo de empresas Investamar de nacionalidad ecuatoriana, las cuales se dedican principalmente a la producción y comercialización de baterías marca Bosch para automotores, cada una de las empresas que conforman el referido grupo económico tiene a su cargo una o más etapas de producción, distribución y venta de dicho producto. En consecuencia, las actividades de la Compañía y sus resultados dependen fundamentalmente de las vinculaciones y acuerdos existentes con el resto de las compañías del referido grupo económico.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**a) Preparación de los estados financieros -**

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 31 de marzo del 2000 (fecha a la cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajustes y conversión contenidas en la NEC No. 17.

Con el objeto de uniformar la presentación de los estados financieros del 2001 con los del año 2002, se han efectuado ciertas reclasificaciones y/o agrupaciones de los estados financieros.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

**b) Efectivo y equivalentes de efectivo -**

Comprende el efectivo y depósitos en bancos de libre disponibilidad.

## NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

### c) Inventarios -

Los inventarios se presentan al costo histórico, calculado para productos terminados, en proceso, y materia prima, utilizando el método promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El saldo del rubro no excede el valor de mercado de los inventarios.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

### d) Propiedades, planta y equipo -

Se muestra al costo histórico o al valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC No. 17, según corresponda, menos la depreciación acumulada; el monto neto de las propiedades, planta y equipo no excede su valor de utilización económica.

El valor de las propiedades, planta y equipo y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

### e) Impuesto a la renta -

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables. A partir del ejercicio 2001 dicha tasa se redujo al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. La Compañía calculó la provisión para impuesto del año 2001 a la tasa del 15% bajo el supuesto de que las utilidades serían íntegramente reinvertidas de acuerdo con las disposiciones legales; esta decisión fue ratificada por la Junta General de Accionistas celebrada con fecha 17 de septiembre del 2002, habiéndose materializado la reinversión durante el año 2002. (Véase estado de cambios en el patrimonio). La provisión para impuesto a la renta del año 2002 también se calculó a la tasa del 15%, con la finalidad de reinvertir las utilidades en el 2003.

## NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

### f) Participación de los trabajadores en las utilidades -

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

### g) Jubilación patronal -

El costo del beneficio jubilatorio a cargo de la Compañía, determinado en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, se provisiona con cargo a los resultados del ejercicio con base en el método de "costeo de crédito unitario proyectado". (Véase además Nota 9).

### h) Bonificación por desahucio -

A partir del año 2002 se constituye una provisión, con cargo a los resultados del ejercicio, para cubrir el costo estimado (calculado con base actuarial) de la bonificación por desahucio prevista en el Código del Trabajo.

### i) Reserva de capital -

Este rubro incluye los saldos de las cuentas Reserva por revalorización del patrimonio y Reexpresión monetaria y la contrapartida de los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital y Reservas originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000.

El saldo acreedor de la Reserva de capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

## NOTA 3 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Composición:

(Véase página siguiente)

**NOTA 3 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**  
(Continuación)

	<u>US\$</u>	<u>Tasa anual de depreciación %</u>
Edificios	249,025	5
Instalaciones	789,638	10
Maquinarias	1,615,012	10
Herramientas	262,141	10
Muebles y enseres y equipos de oficina	69,784	10
Equipos de computación (1)	91,014	20 y 33,33
Vehículos	175,113	20
	<u>3,251,727</u>	
Menos - depreciación acumulada	<u>( 1,729,610)</u>	
Total al 31 de diciembre del 2002	<u><u>1,522,117</u></u>	

Movimiento:

	<u>US\$</u>
Saldos al 1 de enero del 2002	1,330,757
Adiciones netas	531,498
Depreciación del año	<u>( 340,138)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2002	<u><u>1,522,117</u></u>

(1) A partir del 2002, las adquisiciones de equipos de computación se deprecian a razón del 33,33% anual, el efecto de este cambio no fue significativo en los estados financieros.

**NOTA 4 - DEUDAS BANCARIAS A LARGO PLAZO**

Composición:

(Véase página siguiente)

#### NOTA 4 - DEUDAS BANCARIAS A LARGO PLAZO

(Continuación)

	<u>US\$</u>
Banco Atlantico Bank & Trust Ltd.	1,305,000
Menos: porción corriente	<u>( 295,000)</u>
Total al 31 de diciembre del 2002	<u><u>1,010,000</u></u>

Vencimientos anuales del préstamo a largo plazo al 31 de diciembre del 2002:

<u>Años</u>	<u>US\$</u>
2004	295,000
2005	295,000
2006	295,000
2007	<u>125,000</u>
	<u><u>1,010,000</u></u>

Préstamo para capital de trabajo, el cual devenga una tasa de interés anual del 14% con vencimientos hasta noviembre del 2007, sobre los cuales no existen prendas o hipotecas de inventarios y/o propiedades, planta y equipo de las compañías del Grupo Investamar.

#### NOTA 5 - PASIVOS ACUMULADOS - IMPUESTOS POR PAGAR

Composición:

	<u>US\$</u>
Impuesto a la renta (1)	55,058
IVA por pagar	24,373
Retenciones de Impuesto a la renta en la fuente	<u>12,552</u>
Total al 31 de diciembre del 2002	<u><u>91,983</u></u>

(1) Véase Nota 7.

## NOTA 6 - IMPUESTO A LA RENTA

### Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias hasta el año 1996. Los años 1999 a 2002 inclusive aún están sujetos a una posible fiscalización.

## NOTA 7 - PROVISIONES

Composición y movimiento:

	Saldos al inicio del <u>año</u> <u>US\$</u>	<u>Incrementos</u> <u>US\$</u>	Ajustes, pagos y/o <u>utilizaciones</u> <u>US\$</u>	Saldos al final del <u>año</u> <u>US\$</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades	38,377	39,134	( 38,377)	39,134
Impuesto a la renta (Nota 5)	36,787	55,058	( 36,787)	55,058
Intereses por pagar	14,891	158,500	( 153,821)	19,570
Beneficios sociales	28,294	62,521	( 59,995)	30,820
Provisión para jubilación patronal	138,757	-	( 7,865)	130,892
Provisión para bonificación por desahucio	-	36,532	-	36,532

## NOTA 8 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2002 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la Compañía:

(Véase página siguiente)

**NOTA 8 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**  
(Continuación)

	<u>US\$</u>
<u>Ingresos por ventas</u>	
Electro Diesel Guayaquil S.A.	3,894,941
Electro Diesel Quito S.A.	<u>2,991,095</u>
	<u><u>6,886,036</u></u>
<u>Compras de productos para la reventa</u>	
Industrial y Comercial Trilex C.A.	<u>10,819</u>
<u>Gastos</u>	
Agencias y Representaciones Investamar S.A.	150,422 (1)
Tecnibater S.A.	149,258 (2)
Batergrup S.A.	91,544 (2)
Baterson S.A.	88,735 (2)
Evenservi S.A.	46,952 (2)
Servicios Industriales Ventual S.A.	6,459 (2)
Industrial y Comercial Hamara S.A.	4,925
Talleres de Servicios Man Cia. Ltda.	2,630
Electro Diesel Guayaquil S.A.	1,877
Electro Diesel Quito S.A.	1,106
Servicios Diesel y Electrico Automotriz Diselectra S.A.	<u>78</u>
	<u><u>543,986</u></u>

No se han efectuado con partes no vinculadas operaciones equiparables a las indicadas precedentemente.

A continuación la composición de los saldos con compañías y partes relacionadas al 31 de diciembre del 2002:

(Véase página siguiente)

**NOTA 8 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**  
(Continuación)

	<u>US\$</u>
<u>Documentos y cuentas por cobrar</u>	
<u>Compañías relacionadas</u>	
Electro Diesel Quito S.A.	533,229 (3)
Electro Diesel Guayaquil S.A.	516,043 (3)
Batergrup S.A.	152
Baterson S.A.	16
	<u>1,049,440</u>
<u>Documentos y cuentas por pagar</u>	
<u>Accionistas</u>	<u>181,342 (4)</u>
<u>Compañías relacionadas</u>	
Agencias y Representaciones Investamar S.A.	16,811 (1)
Tecnibater S.A.	7,136 (2)
Servicios Industriales Evenservi S.A.	6,951 (2)
Baterson S.A.	6,280 (2)
Batergrup S.A.	1,827 (2)
Electro Diesel Guayaquil S.A.	332
Industrial y Comercial Trilex S.A.	150
	<u>39,487</u>

- (1) Incluye principalmente servicios de computación recibidos de esta compañía relacionada por el cual se cancela planillas mensuales de US\$10,000.
- (2) Corresponden a prestación de servicios de personal.
- (3) Saldo originados fundamentalmente en la venta de baterías.
- (4) Corresponde a préstamos para financiar capital de trabajo.

Los saldos por cobrar y por pagar a compañías relacionadas no devengan intereses y no tienen plazos definidos de cobro y/o pago, pero se estiman cobrar y/o pagar en el corto plazo.

**NOTA 9 - JUBILACION PATRONAL**

El saldo de la provisión para jubilación patronal al 31 de diciembre del 2002 corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que al 31 de diciembre del 2002 se encontraban prestando servicios a la Compañía.

#### **NOTA 9 - JUBILACION PATRONAL**

(Continuación)

Dicho estudio está basado en las normas que sobre este beneficio contiene el Código de Trabajo, habiéndose aplicado una tasa anual de descuento del 7.69% para la determinación del valor actual de la reserva matemática.

#### **NOTA 10 - CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2002 está constituido por 3,400 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de cien dólares cada una. La Junta General de Accionistas celebrada el 17 de septiembre del 2002 aprobó incrementar el capital en US\$180,000 mediante la capitalización de reserva legal por US\$25,451 y utilidades no distribuidas por US\$154,549. (Véase estado de cambios en el patrimonio)

#### **NOTA 11 - RESERVA LEGAL**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para la distribución de dividendos, pero puede capitalizarse o aplicarse a la absorción de pérdidas.

#### **NOTA 12 - CONTRATOS**

##### **Contrato de licencia para uso de marca de fábrica**

La Compañía mantiene suscrito con Robert Bosch GmbH, una compañía domiciliada en Stuttgart, Alemania, un contrato de licencia para uso de marca de fábrica mediante el cual Baterías Lux S.A. está autorizada para la fabricación y comercialización, en el país como fuera de él, de productos con la marca "Bosch", siempre y cuando no viole los derechos de terceros. Dicho contrato fue renovado el 20 de diciembre del 2002 y tiene una duración de un año contado a partir de esa fecha.

En compensación al contrato de licencia de uso de marca de fábrica, la Compañía reconoce un honorario equivalente al 1%, calculado sobre las ventas netas de los productos comercializados amparados en el contrato, y cuyo plazo de pago es durante los tres meses siguientes del cierre del año fiscal, la cancelación se la efectúa en euros a la tasa de cambio de conversión de la moneda local vigente a la fecha del pago.

### NOTA 13 - RECLASIFICACIONES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS RESPECTO A LOS REGISTROS CONTABLES

Con finalidades de presentación, los estados financieros por el año 2002 dan efectos a las siguientes reclasificaciones no efectuadas en los libros de la Compañía a esa fecha:

	Saldos según registros contables US\$	Diferencias US\$	Saldos según estados financieros US\$
<b>Balance General -</b>			
<u>Activo</u>			
Documentos y cuentas por cobrar			
Clientes	1,147,661	( 1,049,440)	98,221
Compañías relacionadas	-	1,049,440	1,049,440
Anticipos a proveedores	-	162,278	162,278
Impuestos retenidos	-	112,059	112,059
Gastos pagados por anticipado	285,786	( 274,337)	11,449
	<u>1,433,447</u>	<u>-</u>	<u>1,433,447</u>
<u>Pasivo</u>			
Porción corriente de la deuda a largo plazo	314,570	( 19,570)	295,000
Documentos y cuentas por pagar			
Proveedores	665,829	8,869	674,698
Accionistas	-	181,342	181,342
Compañías relacionadas	-	39,487	39,487
Otras	238,727	( 171,860)	66,867
Pasivos acumulados			
Participación de los trabajadores en las utilidades	-	39,134	39,134
Intereses por pagar	-	19,570	19,570
Beneficios sociales	-	30,820	30,820
Roles y beneficios sociales	32	( 32)	-
Obligaciones al IESS	4,809	( 4,809)	-
Otros pasivos corrientes	122,951	( 122,951)	-
	<u>1,346,918</u>	<u>-</u>	<u>1,346,918</u>

### NOTA 14 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2002 y la fecha de emisión de estos estados financieros (11 de abril del 2003) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

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
Dresdner Bank	78.403.30		
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
<b>ACTIVO FIJO</b>					
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>
<b>DEPRECIACIONES ACUMULADAS</b>					
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	19,042.14	14,317.14	0.00	0.00	33,359.28
	<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>
<b>TOT. ACT. FIJO NETO</b>	<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:

Préstamos Bancos Exterior	540.000.00
Reserva para jubilación	138.757.07
Cuentas Transitorias	401.49
Suman	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.