

**FÁBRICA DE BATERÍAS  
FABRIBAT CÍA. LTDA.**

Estados Financieros por el Año Terminado  
el 31 de Diciembre del 2011 e Informe  
de los Auditores Independientes



#54881  
761

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de  
**FÁBRICA DE BATERÍAS FABRIBAT CÍA. LTDA.:**

### **Informe sobre los Estados Financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de FÁBRICA DE BATERÍAS FABRIBAT CÍA. LTDA., que incluyen el balance general al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros de FÁBRICA DE BATERÍAS FABRIBAT CÍA. LTDA. al 31 de diciembre del 2010 fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades el 04 de marzo del 2011.

### **Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

2. La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener un control interno relevante para la preparación de los estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros sobre base en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento - NIAA. Las mencionadas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una evidencia razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.
4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones incluidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al realizar la evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de, diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
5. Una auditoría también incluye la evaluación de que las políticas contables utilizadas sean apropiadas y de que las cuentas contables realizadas por la Administración sean razonables; así como, una evaluación de que el conjunto de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

## Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de FÁBRICA DE BATERÍAS FABRIBAT CÍA. LTDA. al 31 de diciembre del 2011, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

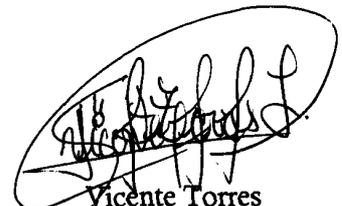
## Asunto de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos lo siguiente:

7. Tal como se explica con más detalle en la Nota 17 a los estados financieros adjuntos, la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resoluciones No. 06.Q.ICI-004 y No. 08.G.DSC.010, dispuso que las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, sean de aplicación obligatoria, por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia. La Compañía prepara sus estados financieros en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera. Hasta la fecha de emisión de este informe (abril 27 del 2012), la Compañía ha presentado a la Superintendencia de Compañías el Informe de Diagnóstico de NIIF's y el Cronograma de Implementación debidamente aprobados por la Junta General de Socios. La Compañía está en proceso de cuantificación de los ajustes por el periodo de transición.

**IFS Cía. Ltda.**

Quito, Abril 27, 2012  
RNAE No. 761

  
Vicente Torres  
Licencia No. 17-2852

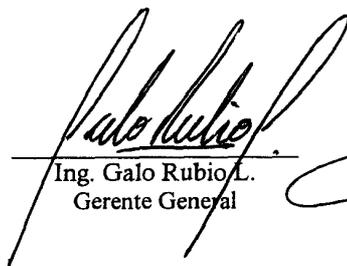


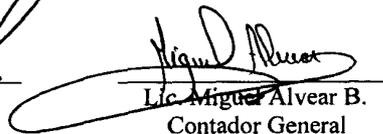
FÁBRICA DE BATERÍAS FABRIBAT CÍA. LTDA.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
		<u>(en U.S. dólares)</u>	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y Bancos	3	123,204	46,356
Inversiones temporales	4		100,000
Cuentas por cobrar	5	2,449,989	1,880,116
Inventarios	6	1,353,441	1,460,671
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	7	<u>202,242</u>	<u>82,292</u>
Total activos corrientes		<u>4,128,876</u>	<u>3,569,435</u>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS:	8		
Terreno	18	49,665	49,665
Construcciones en curso		1,263,070	491,805
Maquinaria en montaje		32,093	13,140
Activos fijos en tránsito		-	5,468
Vehículos		608,296	614,975
Maquinaria y equipo		412,747	396,460
Equipo de computación		123,278	112,916
Muebles y equipo de oficina		62,056	45,057
Instalaciones		35,965	34,796
Activos fijos (Fusión)		<u>74,091</u>	<u>74,091</u>
Total		2,661,261	1,838,373
Menos depreciación acumulada		<u>679,273</u>	<u>526,620</u>
Propiedades, planta y equipos, neto		<u>1,981,988</u>	<u>1,311,753</u>
OTROS ACTIVOS		<u>8,048</u>	<u>7,841</u>
TOTAL		<u>6,118,912</u>	<u>4,889,029</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. Galo Rubio L.  
Gerente General

  
Lic. Miguel Alvear B.  
Contador General

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
		<u>(en U.S. dólares)</u>	
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Obligaciones por pagar a terceros	9	222,000	69,670
Vencimientos corrientes de las obligaciones a largo Plazo	14	1,085,585	840,734
Cuentas por pagar	10	422,774	567,626
Participación a trabajadores	11	158,038	91,580
Impuesto a la renta	12	34,806	69,979
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	13	<u>911,840</u>	<u>811,542</u>
Total pasivos corrientes		<u>2,835,043</u>	<u>2,451,131</u>
OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	14	<u>631,530</u>	<u>502,864</u>
PROVISIONES PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO	15	<u>144,266</u>	<u>114,915</u>
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:	16		
Capital social		550,400	550,400
Reserva legal		116,262	97,065
Reserva de capital		40,214	40,214
Reserva facultativa		99,528	99,528
Utilidades retenidas		<u>1,701,669</u>	<u>1,032,912</u>
Patrimonio de los socios		<u>2,508,073</u>	<u>1,820,119</u>
TOTAL		<u>6,118,912</u>	<u>4,889,029</u>

Ver notas a los estados financieros

  
 Ing. Galo Rubio L.  
 Gerente General

  
 Lic. Miguel Alvarez B.  
 Contador General

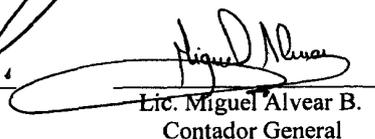
FÁBRICA DE BATERÍAS FABRIBAT CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

	<u>Notas</u>	<u>2011</u> (en U.S. dólares)	<u>2010</u>
VENTAS NETAS		10,335,481	8,484,934
COSTO DE VENTAS		<u>7,413,581</u>	<u>6,098,487</u>
MARGEN BRUTO		<u>2,921,900</u>	<u>2,386,447</u>
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS		1,771,882	1,766,516
UTILIDAD DE OPERACIONES		<u>1,150,018</u>	<u>619,931</u>
OTROS GASTOS (INGRESOS), NETO:			
Intereses pagados		113,599	101,517
Utilidad en venta de propiedades, planta y equipos		(6,500)	(32,950)
Otros gastos (ingresos), neto		<u>(10,667)</u>	<u>(59,168)</u>
Total		<u>96,432</u>	<u>9,399</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>1,053,586</u>	<u>610,532</u>
MENOS:			
Participación a trabajadores	11	158,038	91,580
Impuesto a la renta	12	<u>207,594</u>	<u>135,005</u>
Total		<u>365,632</u>	<u>226,585</u>
UTILIDAD NETA		<u>687,954</u>	<u>383,947</u>

Ver nota a los estados financieros

  
Ing. Galo Rubio L.  
Gerente General

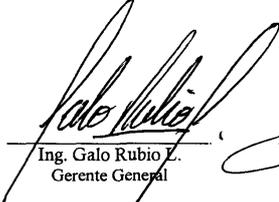
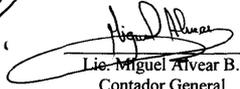
  
Lic. Miguel Alvear B.  
Contador General

**FÁBRICA DE BATERÍAS FABRIBAT CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital ... (en U.S. dólares) ...	Reserva Facultativa	Utilidades Retenidas	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2009	550,400	58,571	40,214	99,528	687,459	1,436,172
Apropiación de reserva legal		38,494			(38,494)	-
Utilidad neta					<u>383,947</u>	<u>383,947</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2010	550,400	97,065	40,214	99,528	1,032,912	1,820,119
Apropiación de reserva legal		19,197			(19,197)	-
Utilidad neta					<u>687,954</u>	<u>687,954</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2011	<u>550,400</u>	<u>116,262</u>	<u>40,214</u>	<u>99,528</u>	<u>1,701,669</u>	<u>2,508,073</u>

Ver notas a los estados financieros

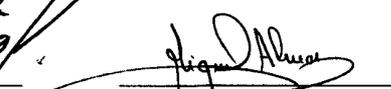
 Ing. Galo Rubio L. Gerente General	 Lic. Miguel Alvear B. Contador General
--	---

**FÁBRICA DE BATERÍAS FABRIBAT CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(en U.S. dólares)	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de clientes	9,767,244	8,509,316
Pagado a proveedores	(9,036,055)	(7,662,589)
Intereses pagados	(113,599)	(101,517)
Participación a trabajadores	(91,580)	(186,487)
Impuesto a la renta	(242,767)	(258,448)
Otros gastos (ingresos), neto	<u>10,667</u>	<u>59,168</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>293,910</u>	<u>359,443</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(876,250)	(969,196)
Precio de venta de propiedades, planta y equipo	33,548	60,587
Disminución en inversiones temporales	100,000	(100,000)
Incremento en otros activos	<u>(207)</u>	<u>(1,427)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(742,909)</u>	<u>(1,010,036)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Incremento en obligaciones por pagar a terceros	152,330	69,670
Incremento de obligaciones a largo plazo	1,214,251	1,308,164
Pagos de la deuda a largo plazo	<u>(840,734)</u>	<u>(797,674)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>525,847</u>	<u>580,160</u>
<b>CAYA Y BANCOS:</b>		
Incremento neto durante el año	76,848	(70,433)
SalDOS al comienzo del año	<u>46,356</u>	<u>116,789</u>
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>	<u><u>123,204</u></u>	<u><u>46,356</u></u>

  
Ing. Galo Rubio I.  
Gerente General

  
Lic. Miguel Alvear B.  
Contador General

**FÁBRICA DE BATERÍAS FABRIBAT CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(en U.S. dólares)	
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta	687,954	383,947
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	178,967	139,906
Provisión para jubilación patronal y desahucio	29,351	20,010
Provisión para cuentas dudosas	(1,636)	(6,043)
Ventas y bajas de propiedades, planta y equipos	(6,500)	(32,950)
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(568,237)	24,382
Inventarios	107,230	(212,923)
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	(119,950)	76,233
Cuentas por pagar	(144,852)	422,823
Participación a trabajadores	66,458	(94,907)
Impuesto a la renta	(35,173)	(123,443)
Otros gastos acumulados y otras cuentas por pagar	<u>100,298</u>	<u>(237,592)</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b><u>293,910</u></b>	<b><u>359,443</u></b>

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. Galo Rubio L.  
Gerente General

  
Lic. Miguel Alvear B.  
Contador General

## FÁBRICA DE BATERÍAS FABRIBAT CÍA. LTDA.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

#### 1. OPERACIONES

FÁBRICA DE BATERÍAS FABRIBAT CÍA. LTDA. fue constituida en el Ecuador el 12 de febrero de 1998, su actividad principal es la fabricación e industrialización de acumuladores de energía eléctrica y electrónica para su utilización en la industria en general y particularmente en la industria automotriz.

#### 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La Compañía prepara sus estados financieros en U.S. dólares y de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC. Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Dichas políticas requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Caja y Bancos - Representa el efectivo disponible y saldos.

Inversiones temporales - Representa a las inversiones a corto plazo altamente líquidas, con vencimientos originales de 3 meses o menos.

Cuentas por Cobrar - Las cuentas por cobrar se presentan al costo que no supera a su valor recuperable e incluye una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Valuación de Inventarios - Al costo de adquisición que no excede a los correspondientes valores netos de realización.

Valuación de Propiedades, Planta y Equipos - Al costo de adquisición. El costo de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 para maquinaria, equipo e instalaciones, muebles y equipos de oficina, 5 para vehículos y 3 para equipo de computación. Los gastos de mantenimiento y reparaciones ordinarias se cargan directamente a los resultados del año.

Otros Activos - Corresponden a garantías entregadas a terceros por los inmuebles que arrienda la Compañía.

Provisiones para Jubilación Patronal y Desahucio - Se lleva a resultados, en base al correspondiente cálculo matemático actuarial determinado por un profesional independiente.

Provisiones para Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta - Están constituidas de acuerdo con disposiciones legales a las tasas del 15% para participación de trabajadores y del 24% (25% para el año 2010) para impuesto a la renta y son registradas en los resultados del año.

Ventas y Costo de Ventas - Los ingresos por ventas y su costo son reconocidos en resultados en el periodo en que se realiza la transferencia de dominio de los productos.

Reclasificaciones - Ciertas cifras de los estados financieros del año 2010, fueron reclasificadas para hacerlas comparables con la presentación del año 2011.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera - Mediante Resoluciones No. 08.G.DCS.010 del 20 de noviembre del 2008 y SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma de implementación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia. De acuerdo con este cronograma FABRICA DE BATERÍAS FABRIBAT CÍA. LTDA., utilizará las NIIF a partir del 1 de enero del 2012, siendo el 1 de enero del 2011, su fecha de transición.

### 3. CAJA Y BANCOS

Un resumen de caja y bancos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja	5,878	6,279
Bancos	<u>117,326</u>	<u>40,077</u>
Total	<u>123,204</u>	<u>46,356</u>

### 4. INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de diciembre del 2010, corresponde a una inversión mantenida en una institución financiera local con vencimiento al 3 de enero del 2011 y con una tasa de interés nominal anual del 5%.

### 5. CUENTAS POR COBRAR

	... Diciembre 31,...	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(en U.S. dólares)	
Clientes locales	2,537,776	1,969,539
Provisión para cuentas dudosas	<u>(87,787)</u>	<u>(89,423)</u>
Total	<u>2,449,989</u>	<u>1,880,116</u>

Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas fueron como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	89,423	95,466
Provisión del año	25,395	19,695
Castigos	<u>(25,738)</u>	<u>(25,738)</u>
Saldos al fin del año	<u>87,787</u>	<u>89,423</u>

## 6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(en U.S. dólares)	
Materia prima baterías	440,221	564,285
Productos terminados baterías	293,955	364,271
Productos reciclados	175,643	53,526
Materiales	-	218,690
Productos semiterminados	351,124	196,702
Otros suministros y materiales	77,258	59,648
Importaciones en tránsito	<u>15,240</u>	<u>3,549</u>
Total	<u>1,353,441</u>	<u>1,460,671</u>

## 7. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de gastos anticipados y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(en U.S. dólares)	
Anticipos a proveedores	175,251	26,583
Garantías importaciones	8,465	19,400
Empleados	7,166	10,574
Seguros	4,236	3,640
Impuesto al Valor Agregado - IVA		17,202
Otras	<u>7,124</u>	<u>4,893</u>
Total	<u>202,242</u>	<u>82,292</u>

## 8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los movimientos de propiedades, planta y equipos fueron como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos netos al comienzo del año	1,311,753	510,100
Adquisiciones	876,250	969,196
Ventas	(4,248)	(28,916)
Bajas	(22,577)	(898)
Reclasificaciones	(223)	2,177
Depreciación	<u>(178,967)</u>	<u>(139,906)</u>
Saldos netos al fin del año	<u>1,981,988</u>	<u>1,311,753</u>

## 9. OBLIGACIONES POR PAGAR A TERCEROS

Corresponden a préstamos otorgados por terceros con vencimientos hasta diciembre del año 2012 y una tasa de interés nominal anual del 6%.

## 10. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores del exterior	231,277	276,055
Proveedores locales	<u>191,497</u>	<u>291,571</u>
Total	<u>422,774</u>	<u>567,626</u>

## 11. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	91,580	186,487
Provisión del año	158,038	91,580
Pagos efectuados	<u>(91,580)</u>	<u>(186,487)</u>
Saldos al fin del año	<u>158,038</u>	<u>91,580</u>

## 12. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula a la tasa del 24% (25% para el año 2010) sobre las utilidades sujetas a distribución. A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros	1,053,586	610,532
<i>Menos:</i>		
Provisión de trabajadores	158,038	91,580
Otras deducciones	31,918	29,877
<i>Más:</i>		
Gastos no deducibles	<u>1,344</u>	<u>50,946</u>
Utilidad gravable	<u>864,974</u>	<u>540,021</u>
Impuesto causado	207,594	135,005
Anticipo a liquidarse en el año	<u>65,400</u>	<u>521</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>207,594</u>	<u>135,005</u>
Anticipo calculado (1)	<u>79,320</u>	<u>65,400</u>

- (1) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Considerando que el anticipo a liquidarse en el año 2011 ascendió a US\$65,400 y que el impuesto causado al mismo año fue de US\$207,594, se cargó a resultados el mayor valor de entre los dos, de acuerdo a lo determinado por el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	69,979	193,422
Provisión del año	207,594	135,005
Compensación de retenciones y anticipos pagados	(172,788)	(65,026)
Pagos efectuados	<u>(69,979)</u>	<u>(193,422)</u>
Saldos al fin del año	<u>34,806</u>	<u>69,979</u>

**Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción** - El Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones fue promulgado el 29 de diciembre de 2010 en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.

**Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado** - La Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado fue promulgada el 24 de noviembre de 2011 en el Suplemento del Registro Oficial No. 583, la misma que incluye entre otros el siguiente aspecto tributario con impacto en la Compañía:

- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

### 13. **GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de gastos acumulados y otras cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(en U.S. dólares)	
Dividendos por pagar a socios	532,854	532,854
Impuesto al Valor Agregado - IVA y retenciones de IVA	159,391	90,708
Beneficios sociales	62,024	65,658
Depósitos por identificar	42,265	42,381
Intereses por pagar	37,465	33,238
Obligaciones con el IESS	21,856	17,664
Empleados	12,833	9,405
Retenciones en la fuente	5,619	7,643
Otras cuentas por pagar	<u>37,533</u>	<u>11,991</u>
Total	<u>911,840</u>	<u>811,542</u>

14. **OBLIGACIONES A LARGO PLAZO**

Un resumen de obligaciones a largo plazo es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(en U.S. dólares)	
Préstamos con varios bancos locales y del exterior con vencimientos hasta septiembre del año 2015 y una tasa de interés nominal anual que fluctúa entre 9.26% y el 11.23% para ambos años.	<u>631,530</u>	<u>502,864</u>
Menos vencimientos corrientes de las obligaciones a largo plazo y con terceros	<u>1,085,585</u>	<u>840,734</u>
Total	<u>1,717,115</u>	<u>1,343,598</u>

15. **PROVISIONES PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO**

Un detalle de las provisiones para jubilación patronal y desahucio es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	98,415	76,901
Desahucio	<u>45,851</u>	<u>38,014</u>
Saldos al fin del año	<u>144,266</u>	<u>114,915</u>

**Jubilación Patronal** - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en el método prospectivo. Para el cálculo, se consideró una tasa anual de conmutación actuarial del 4%.

**Desahucio** - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Los movimientos de la provisión para jubilación patronal fueron como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	76,901	64,881
Provisión del año	<u>21,514</u>	<u>12,020</u>
Saldos al fin del año	<u>98,415</u>	<u>76,901</u>

Los movimientos de la provisión para desahucio fueron como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	38,014	30,024
Provisión del año	<u>7,837</u>	<u>7,990</u>
Saldos al fin del año	<u>45,851</u>	<u>38,014</u>

#### 16. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

**Capital Social** - El capital social autorizado consiste de 550,400 participaciones de US\$1 valor nominal unitario.

**Reserva de Capital** - La reserva podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Socios. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos ni del capital suscrito no pagado. Esta reserva es reintegrable a los socios al liquidarse la Compañía.

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

#### 17. ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 del 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del mismo año se estableció en su artículo 2, disponer que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros a partir del 1 de enero de 2009.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del mismo año se estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

De acuerdo con este cronograma FÁBRICA DE BATERÍAS FABRIBAT CÍA. LTDA. utilizará las NIIF a partir del 1 de enero del 2012, siendo el 1 de enero del 2011, su fecha de transición.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la Compañía preparó sus estados financieros sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC. Hasta la fecha de emisión de este informe (27 de abril del 2012), la Compañía ha presentado a la Superintendencia de Compañías el informe de diagnóstico de NIIF's y el Cronograma de Implementación debidamente aprobados por la Junta General de Socios y se encuentra en proceso de cuantificación de los ajustes del período de transición.

## 18. GARANTÍAS

Al 31 de diciembre del 2011, existen las siguientes garantías por obligaciones propias:

<u>Activos en Garantía</u>	<u>Valor</u> (en U.S. dólares)	<u>Pasivos Garantizados</u>
Prenda industrial de maquinaria	51,945	Obligaciones por pagar con Produbanco
Prenda industrial de vehículo	470,265	Obligaciones por pagar con Produbanco
Hipoteca comercial	34,887	Obligaciones por pagar con Banco Pichincha C.A.
Otras fianzas banktrad (contingente)	193,351	Obligaciones por pagar con Banco Pichincha C.A.

## 19. CONTINGENCIAS

A la fecha de emisión de los estados financieros (abril 27 del 2012), la Compañía mantiene los siguientes juicios:

- **Juicio Ejecutivo en contra del señor Ricardo Mora Villota** - A criterio de la Administración y de sus abogados, este juicio está resuelto a favor de la Compañía por el valor de US\$20,337.
- **Juicio en contra de la señora María Fernanda Cadena Loza** - A criterio de la Administración y de sus abogados, se estima que este juicio sea resuelto a favor de la Compañía por el valor de US\$4,434.
- **Juicio en contra de la señora Cristina Romero Cobeña** - A criterio de la Administración y de sus abogados, se estima que este juicio sea resuelto a favor de la Compañía por el valor de US\$25,753.
- **Juicio en contra del señor Luis Villa Sánchez (Electrodomésticos La Mana)** - A criterio de la Administración y de sus abogados, este juicio fue elevado a otra instancia judicial.
- **Juicio en contra del señor Rolando Villegas Aguilera** - A criterio de la Administración y de sus abogados, se estima que este juicio está resuelto a favor de la Compañía por el valor de US\$20,000.
- **Juicio en contra del señor Cosme Conde** - A criterio de la Administración y de sus abogados, este juicio está resuelto mediante el embargo por el valor de US\$7,000.
- **Juicio en contra del señor Latinan Mejía** - A criterio de la Administración y de sus abogados, aún se está pendiente de establecer la respuesta adecuada dentro de la acción penal y se espera recibir notificaciones respecto a este caso.
- **Caso: Robo en la Compañía** - A criterio de la Administración y de sus abogados, se realizó la respectiva denuncia en la fiscalía y se espera recibir fechas para rendición de las declaraciones correspondientes, además del reconocimiento de firma y rúbrica.

## 20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 27 del 2012) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.