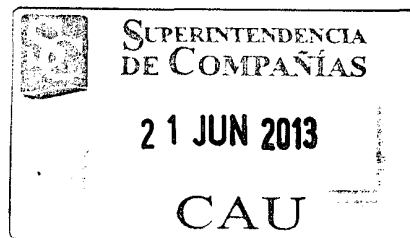


Quito, 21 de Junio del 2013

Señores.
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Presente.-



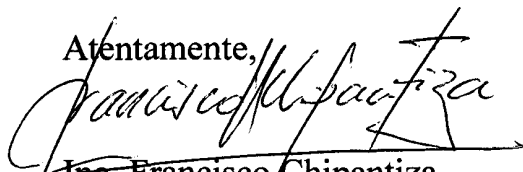
De mis consideraciones:

Yo, Ing. Francisco Chipantiza Ochoa portador de la cédula de identidad No. 010086224-2 en mi calidad de representante legal de la empresa CERLUX CIA. LTDA., con RUC No. 1791251113001 me dirijo a ustedes para realizar la entrega del Informe de los Auditores Externos completo correspondiente al ejercicio económico del 2012, debido a que según información dada por ustedes, indican que se entrego el informe de los Auditores Externos incompleto, agradeceré lo pongan en el files de la empresa para constancia de nuestro cumplimiento.

Para lo antes mencionado autorizo al Sr. José Fernando Guerra Ruiz con cédula No. 172335513-5 para realizar dicho trámite

Sin más por el momento agradezco su atención y quedo a la espera de una pronta respuesta positiva.

Atentamente,



Ing. Francisco Chipantiza
Representante Legal
CERLUX CIA. LTDA.

QUITO

Av. Occidental N51-87 y Antonio Román
(diagonal a la Jefatura de Tránsito)
PBX: 2250-043 / 2247-297
Telfs.: 2250-042 / 2247-321
Telefax: 2247-300 / Cel.: 099-9830-352
Casilla: 17-21-627 - E-mail: cerlux@cerlux.com.ec

VALLE DE LOS CHILLOS

General Enriquez 2678 y Portoviejo
Telefono: 2869-204
Cel.: 099-2748-450

GUAYAQUIL

C.C. Diciento local No. 36
Telfs: (04) 2232-308 / 2277-589 / 2279-209
Cel.: 099-9219-998

CUENCA

Av. Ordoñez Lazo e Higuierillas,
Edif.: Pinar del Lago 3 - Local 3 y 4
Telf.: (07) 4073-123 / 4073-125
Cel.: 099-2748-465



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LEMCANGIO

CALIFORNIA # 512 Y LOS CAJONES # 26 (C/50 E/500) - 05-00150 VEC/05 INH021, CALSOX IT 21-124, QUITO-EQUADOR

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

CERLUX
CIA LTDA.

EJERCICIO ECONOMICO 2012



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES.

A los señores socios de
CERLUX INDUSTRIA, COMERCIO Y REPRESENTACIONES CIA LTDA

Informe sobre los estados financieros

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros que se adjuntan de CERLUX INDUSTRIA, COMERCIO Y REPRESENTACIONES CIA LTDA., que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado a dicha fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas internacionales de información financiera y de control interno, tal como lo determine la Gerencia, si es necesario, para permitir la preparación de que los estados financieros estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros en función de la auditoría practicada. Conducimos nuestra auditoría de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requisitos éticos y, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener la seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del criterio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al realizar esas evaluaciones de riesgos de errores, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la Compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Gerencia, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar las bases para nuestra opinión de auditoría.



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos; la situación financiera de CERLUX CIA LTDA., al 31 de diciembre de 2012 y, de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo para el año terminado a esa fecha, de conformidad con las normas internacionales de información financiera NIIF.

Énfasis

En cumplimiento de las disposiciones vigentes de implementación de NIIFS, la Gerencia de la Compañía, efectuó el registro de los ajustes respectivos en el año 2012, cuyo efecto final ha sido el patrimonio, esta situación debe ser considerada para tener un cabal entendimiento de los estados financieros en su conjunto, dicha adopción se la efectúa en base a la hipótesis fundamental de negocio en marcha.

Tal como lo indica la resolución No. 08.G.DSC del 20 de noviembre del 2008, y con lo mencionado en la resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 del 12 de enero de 2011 las entidades que sean catalogadas como PYMES, deberán aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del año 2012.

Además, se establece al año 2011, como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), a partir del año 2011; las cifras del año 2011, se presentan únicamente con fines de comparación.

El informe de cumplimiento tributario, se emite por separado.

Quito, Abril 1 de 2013

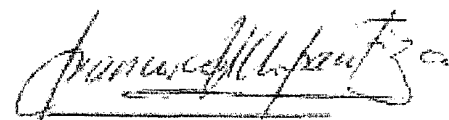
Atentamente,

Patricio Lincango S.
Socio de auditoría
FNCE-RN#21867

SC-RNAE-Nº 316

CERLUX INDUSTRIA COMERCIO Y REPRESENTACIONES CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO 2012
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

CODIGO	CUENTA	VALORES	NOTAS
1.	ACTIVO		
1.1.	ACTIVO CORRIENTE	2,248,883.40	
1.1.1.	EFFECTIVO EQUIVALENTES EFFECTIVO	187,737.89	NOTA 1
1.1.2.	DEUDORES COMERC OTRAS CTAS X CORRAR	754,213.53	NOTA 2 - 3
1.1.4.	IMPUESTOS PRE PAGADOS	45,097.00	
1.1.5.	INVENTARIOS	1,261,834.98	NOTA 4
1.1.7.	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	0.00	
1.2.	ACTIVO NO CORRIENTE	589,336.88	
1.2.1.	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	588,696.88	NOTA 5
1.2.9.	OTROS ACTIVOS LARGO PLAZO	640.00	
	TOTAL ACTIVO	2,838,220.28	
2.	PASIVO		
2.1.	PASIVO CORRIENTE	-888,087.53	
2.1.2.	SUELDOS PRESTACIONES SOCIALES	59,047.38	
2.1.3.	IMPUESTOS POR PAGAR	-93,564.08	
2.1.5.	ACREEDORES COMERC OTRAS CTAS X PAGAR	-416,272.55	NOTA 6
2.1.7.	ACREEDORES VARIOS	-319,203.52	
2.2.	PASIVO NO CORRIENTE	-910,275.68	
2.2.1.	SUELDOS PRESTACIONES SOCIALES	-28,425.97	NOTA 7
2.2.3.	PASIVOS FINANCIEROS	-429,359.74	NOTA 8
2.2.5.	ACREEDORES COMERC OTRAS CTAS X PAGAR	-450,089.97	
2.2.7.	ACREEDORES VARIOS	-2,400.00	
	TOTAL PASIVO	-1,798,363.21	
3.	PATRIMONIO		
3.1.	CAPITAL SOCIAL	-2,000.00	
3.1.1.	CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	-2,000.00	
3.3.	RESERVAS	-611,035.93	
3.3.1.	RESERVAS	-611,035.93	
3.4.	RESULTADOS ACUMULADOS	-426,821.14	NOTA 9
3.4.1.	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	-426,821.14	
	TOTAL PATRIMONIO	-1,039,857.07	
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	-2,838,220.28	


Ing. Francisco Chipantiza
GERENTE GENERAL


Eco. Ronald Ramos
CONTADOR GENERAL

CERLUX CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011

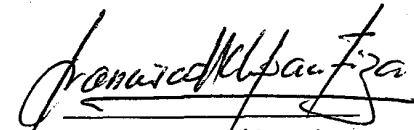
	2012	2011	VARIACION
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
CAJA BANCOS	187737.89	9467.68	178270.21
INVERSIONES TEMPORALES	0	500111.15	-500111.15
CLIENTES	787028.52	654917.7	132110.82
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-48704.8	-11824.13	-36880.67
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	15889.81	26916.12	-11026.31
CREDITO TRIBUTARIO RENTA	45097	34979.35	10117.65
INVENTARIOS	745979.5	843885.89	-97906.39
MERCADERIA EN TRANSITO	515855.48	222899.62	292955.86
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2248883.4	2281353.38	
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	588696.88	466936.77	121760.11
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	640	0	640
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	589336.88	466936.77	
TOTAL ACTIVO	2838220.28	2748290.15	89930.13
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
PROVEEDORES	416272.55	492734.33	-76461.78
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	59200.03	219526.24	-160326.21
PROVIS., IMPUESTOS, CONTRIB.	107144.01	86713.81	20430.2
PRESTAMO DE SOCIOS	305470.94	617366.57	-311895.63
TOTAL PASIVO CORRIENTE	888087.53	1416340.95	
PASIVO LARGO PLAZO			
OBLIGACIONES FINANCIERAS	429359.74	200001	229358.74
OTROS LARGO PLAZO	2400	0	2400
PRESTAMO DE SOCIOS y DIVIDENDOS	450089.97	286714.11	163375.86
PROVISIONES LARGO PLAZO	28425.97	0	28425.97
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	910275.68	486715.11	
TOTAL PASIVOS	1798363.21	1903056.06	-104692.85

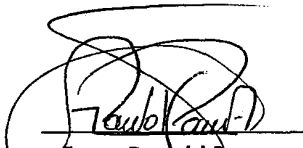
PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL	2000	2000	0
RESERVA LEGAL	14628.17	14628.17	0
RESERVA FACULTATIVA	258254.16	258254.16	0
OTRAS RESERVAS	338153.6	338153.6	0
RESUL.ACUM.ADOPC.NIIF	71791.41	0	71791.41
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTERIOR	232198.16	115841.58	116356.58
UTILIDAD DEL EJERCICIO ACTUAL	122831.57	116356.58	6474.99
TOTAL PATRIMONIO	1039857.07	845234.09	194622.98

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO

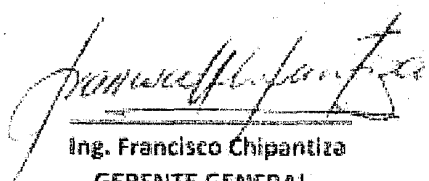
2838220.28	2748290.15	89930.13
-------------------	-------------------	-----------------


Ing. Francisco Chipantiza
Gerente General


Econ. Ronald Ramos
Contador General

CERLUX INDUSTRIA COMERCIO Y REPRESENTACIONES CIA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

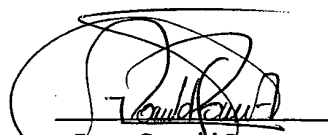
CODIGO	CUENTA	VALORES	NOTAS
4.	INGRESOS		
4.1.	INGRESOS ORDINARIOS	-5,192,453.26	NOTA 10
4.1.1.	VENTAS	-5,192,453.26	
4.1.1.01	VENTAS GRAVADAS	-5,618,421.69	
4.1.1.02	VENTAS EXENTAS	-1,038.00	
4.1.1.03	DESCUENTO EN VENTAS	12,468.76	
4.1.1.04	DEVOLUCION EN VENTAS	414,537.67	
4.2.	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	-23,198.89	
4.2.1.	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	-23,198.89	
4.2.1.01	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	-23,198.89	
	TOTAL INGRESOS	-5,215,652.15	
5.	EGRESOS		
5.1.	EGRESOS ORDINARIOS	5,057,408.60	
5.1.1.	COSTOS	3,213,134.64	
5.1.1.01	COSTOS DIRECTOS	3,213,134.64	NOTA 11
5.1.2.	GASTOS	1,844,273.96	
5.1.2.01	GASTO DE ADMINISTRACION	983,256.58	
5.1.2.02	GASTO DE VENTA	782,984.26	
5.1.2.03	GASTO FINANCIERO	78,033.12	
5.2.	EGRESOS EXTRA ORDINARIOS	35,411.98	
5.2.1.	EGRESOS EXTRA ORDINARIOS	35,411.98	
5.2.1.01	EGRESOS EXTRA ORDINARIOS	35,411.98	
	TOTAL EGRESOS	5,092,820.58	
	RESULTADO EJERCICIO 2012	-122,831.57	


Ing. Francisco Chipantiza
GERENTE GENERAL
Eco. Ronald Ramos
CONTADOR GENERAL

CERLUX CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 y 2011

	2012	2011	VARIACION
VENTAS NETAS	5193753.3	3756242.14	1437511.16
(-) COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS	-3213134.64	-2223808.63	-989326.01
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	1980618.66	1532433.51	448185.15
(-) GASTOS			
ADMINISTRACION Y VENTAS	-1766013.53	-1372171.88	-393841.65
TOTAL GASTOS	-1766013.53	-1372171.88	-393841.65
UTILIDAD OPERACIONAL	214605.13	160261.63	54343.5
OTROS (EGRESOS)	-35411.98	-3405.12	-32006.86
OTROS INGRESOS	21898.85	31426.38	-9527.53
OTROS EGRESOS			
UTILIDAD ANTES PARTIC.E IMPUESTOS	201092	188282.89	12809.11
PARTICIPACION TRABAJADORES	-30163.8	-28332.2	-1831.6
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	-48096.63	-43594.11	-4502.52
UTILIDAD NETA DEL PERIODO	122831.57	116356.58	6474.99


Ing. Francisco Chipantiza
Gerente General


Econ. Ronald Ramos
Contador General

CERLUX INDUSTRIA COMERCIO Y REPRESENTACIONES CIA. LTDA.
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO (Horizontal)

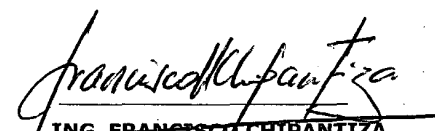
CONCEPTO	SALDO INICIAL	CAPITAL	APORTES FUTUR CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	RESULTADO NIIFs	UTILIDAD NO DISTRIBUIDA	PERDIDAS ACUMULADAS	RESULTADO EJERCICIO	SALDO FINAL
CAPITAL SUSCRITO	2,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,000.00
APORTES FUTURAS CAPITALIZAC	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
RESERVA LEGAL	14,628.17	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	14,628.17
OTRAS RESERVAS	596,407.76	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	596,407.76
RESERVA EXPOSICION NIIFs	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	71,791.41	0.00	0.00	0.00	71,791.41
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA	232,198.16	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	232,198.16
PERDIDA ACUMULADA	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
RESULTADO DEL EJERCICIO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	122,831.57	122,831.57
SUMAN	845,234.09	0.00	0.00	0.00	0.00	71,791.41	0.00	0.00	122,831.57	1,039,857.07

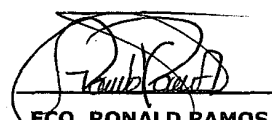
CERLUX CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	-321,840.94
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	187,737.89
Clases de cobros por actividades de operación	5244523.18
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	5221324.29
Otros cobros por actividades de operación	23198.89
Clases de pagos por actividades de operación	-5012758.55
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-4651466.30
Pagos a y por cuenta de los empleados	-361292.25
Impuestos a las ganancias pagados	-8,614.76
Otras entradas (salidas) de efectivo	-35411.98
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-185920.8
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-185920.8
Otras entradas (salidas) de efectivo	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-323658.03
Financiación por préstamos a largo plazo	229840.94
Pagos de préstamos	-453990.71
Otras entradas (salidas) de efectivo	-99508.26
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	0
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-321,840.94
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	509,578.83
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	187,737.89

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	220,132.17
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	122630.55
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	42,970.17
Ajustes por gastos en provisiones	7,868.97
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	71791.41
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-155024.83
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	132110.82
(Incremento) disminución en inventarios	209947.05
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-76461.78
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-130326.21
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-131970.15
Incremento (disminución) en otros pasivos	-158324.56
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	187,737.89


ING. FRANCISCO CHIPANTIZA
REPRESENTANTE LEGAL
CI: 0100862242


ECO. RONALD RAMOS
CONTADOR GENERAL
RUC: 1711434579001