

**CERLUX CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORIA
2000**

CERLUX CIA. LTDA.

Informe de Auditoría al 31 de Diciembre del 2000

INDICE

Opinión de los Auditores Independientes
Balance General
Estado de Resultados
Estado de Evolución del Patrimonio
Estado de Cambios en la Posición Financiera
Notas a los Estados Financieros

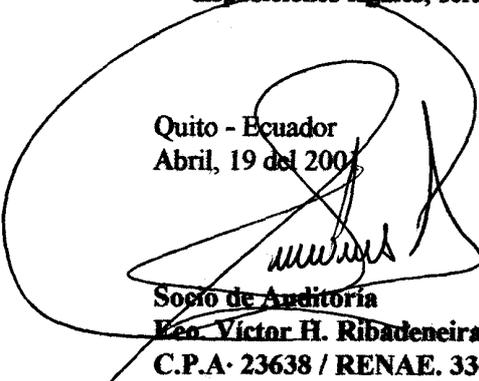
ABREVIATURAS USADAS

US\$.	Dólares Estadounidenses
E.U.A.	Estados Unidos de América

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES DE
CERLUX CIA. LTDA.

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de **CERLUX CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2000 y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y de Cambios en la Posición Financiera que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros estén libres de errores importantes de revelación. La auditoría incluye en base a pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los Estados Financieros, incluye también, la evaluación de principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los Estados Financieros en General. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **CERLUX CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2000, los Resultados de sus operaciones, las variaciones del Patrimonio y Cambios en la Posición Financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.
4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias requeridas por disposiciones legales, será dictaminada por separado.

Quito - Ecuador
Abril, 19 del 2001


Socio de Auditoría
Vco. Víctor H. Ribadeneira G.
C.P.A. 23638 / RENAE. 336

CERLUX CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

ACTIVOS		PASIVOS	
ACTIVO CORRIENTE		CTAS. Y DOCUM.POR PAGAR	
CAJA - BANCOS	(Nota 3) \$. <u>12,495</u>	Proveedores	\$. 54,092
INVERSIONES	<u>71,739</u>	Anticipos	(Nota 6) 125,043
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		Préstamos Terceros	71,006
Clientes	24,146	Otras Ctas. por Pagar	(Nota 7) 85,204
Distribuidores	46,854	TOTAL CTAS. Y DOC. POR PAGAR	<u>335,345</u>
Valores en Garantía	11,275	GASTOS ACUMULADOS	97
Ctas. por Cobrar Varias	(Nota 4) 5,484	IMPUESTOS	8,104
TOTAL CTS. Y DOC. POR COBRAR	<u>87,759</u>	TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>343,546</u>
INVENTARIOS	484,663	PASIVO A LARGO PLAZO	(Nota 8) 50,663
GASTOS ANTICIPADOS	3,613	TOTAL PASIVO	<u>394,209</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>660,269</u>	PATRIMONIO	
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	(Nota 5) 172,664	(Ver estado adjunto)	438,724
TOTAL ACTIVO	\$. <u>832,933</u>	TOTAL PATRIMONIO	<u>438,724</u>
		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$. <u>832,933</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros.

CERLUX CIA. LTDA.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Año Terminado al 31 de Diciembre del 2000

INGRESOS

Ventas	627,771
Otros Ingresos	14,581
Total Ingresos	\$. <u>642,352</u>

(-) COSTOS Y GASTOS

Costos	451,549
Gastos Administrativos	72,293
Gastos de Ventas	87,847
Gastos Financieros	3,501
Otros Gastos	153
Total Costos y Gastos	 <u>615,343</u>

RESULTADO DEL EJERCICIO **\$.** 27,009

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros

CERLUX CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

Año Terminado al 31 de Diciembre del 2000

CUENTAS	Capital	Reservas	Aporte Ext. Capitaliz.	Reser.Reval. Patrimonio	Resultados Acumulados	TOTAL
Saldo al 31-Dic-99	200	6,613	28,280	42,778	19,276	97,147
Efecto aplicación Nec. 16 /17		8,312		295,376	(19,276)	284,412
R.E.I.				30,156		30,156
Resultado del Ejercicio					27,009	27,009
Saldo al 31-Dic-00	200	14,925	28,280	368,310	27,009	438,724

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros

CERLUX CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
Del 1ro. de Enero al 31 de Diciembre del 2000

FUENTES

Resultado del Ejercicio	\$.	27,009
Aumento de Pasivos		293,117
Neto Activos Fijos		158,215
TOTAL		<u>478,341</u>

USOS

Aumentos Activos		181,944
TOTAL		<u>181,944</u>

VARIACIONES DE CAPITAL 296,397

INCREMENTO EXPLICADO EN :

Capital de Trabajo inicial		26,453
Capital de Trabajo final		322,850
VARIACION	\$.	<u>296,397</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros

CERLUX CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

1. OPERACIONES

CERLUX CIA. LTDA., es una compañía constituida legalmente en la República del Ecuador en 1993. La misma tiene como objeto social principal, la importación y comercialización de cerámica o cualquier tipo de utilitarios que sirvan para la decoración y construcción, así como también la distribución de todos sus productos, prestación de servicios relacionados con la colocación y mantenimiento en cualquier tipo de materiales de construcción.

Durante los últimos año ha existido una brecha entre la inflación y la devaluación anual del sucre con relación al dólar de los Estados Unidos de América (EUA), en los primeros años de la década del noventa la inflación fue mayor que la devaluación, en cambio, en los dos últimos años la devaluación ha sido sustancialmente mayor que la inflación. El sucre y el tipo de cambio con respecto al dólar de los E.U.A., sufrió un deterioro importante en estos últimos años, pasando de S/6.800 por 1 US\$, al 1 de enero de 1999 a S/25.000 por 1 US\$ al 10 de enero del 2000.

En su afán de corregir los efectos de las distorsiones económicas y de información financiera, el Gobierno ecuatoriano anunció la adopción del esquema de dolarización, fijando el Banco Central del Ecuador la tasa de cambio en S/25.000 por 1 US\$; así como también ha emitido la Ley Fundamental para la Transformación Económica del Ecuador.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se resumen las principales políticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de los Estados Financieros, conforme a Principios Contables de Aceptación General.

a. PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del convencionalismo del costo histórico modificado por la aplicación de la Reexpresión Monetaria Integral a los Estados Financieros.

Por efecto de esta norma (Nec.17), los Estados Financieros incluyen como parte integral en su Patrimonio la cuenta Capital Adicional y en el estado de Pérdidas y Ganancias la cuenta Resultado por Exposición a la Inflación (REI).

b. INVENTARIOS

Los inventarios ajustados por reexpresión monetaria integral a la fecha de transición, fueron ajustados por el índice de brecha desde la fecha de adquisición o producción hasta la fecha de transición.

Para aquellos inventarios que previamente fueron ajustados por el ajuste integral de inflación a su valor de mercado, no se requiere efectuar el ajuste por corrección de brecha.

Los inventarios ajustados no exceden el valor de mercado (valor neto realizable o al valor de reposición).

c. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Se muestran al costo reexpresado menos la correspondiente depreciación acumulada.

La propiedad planta y equipo poseídos a la fecha de transición, se ajustaron aplicando al valor del activo reexpresado a la fecha de transición el índice especial de corrección de brecha, por el período comprendido, entre el 31 de diciembre de 1991 o la fecha de adquisición si es posterior, y la fecha de transición.

Para el caso de los activos fijos, el valor ajustado no supera el valor justo o la cantidad recuperable del activo.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a las operaciones del año. Las mejoras o reparaciones de importancia que extienden la vida útil o incrementan la capacidad productiva de los activos se capitalizan.

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

d. PATRIMONIO

En el año 2000, de acuerdo con la Nec. 17 sobre Conversión de Estados Financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización, el ajuste del Patrimonio se efectuó de la siguiente manera:

El valor ajustado del patrimonio registrado a la fecha de transición y una vez ajustado por inflación fue ajustado por el índice especial de corrección de brecha, por el período comprendido entre el 31 de diciembre de 1991 o la fecha de adquisición si es posterior, y la fecha de transición.

El efecto del ajuste de las partidas no monetarias producto de la aplicación de este índice especial de corrección de brecha, se registró en las siguientes cuentas:

- En la cuenta patrimonial Reexpresión Monetaria, el efecto acumulado hasta el 31 de diciembre de 1999; y,
- En la cuenta denominada Resultado por exposición a la inflación, el efecto por el período comprendido entre el 1 de enero del 2000 y la fecha de transición.

Los estados de resultados y de flujos de efectivo no están sujetos al ajuste por el índice de brecha.

e. RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

Los ingresos por ventas son reconocidos cuando se produce la venta de los productos.

3. CAJA - BANCOS

El saldo al 31 de diciembre del 2000, comprende:

Caja	\$	3.379
Bancos		<u>9.116</u>
TOTAL	\$	<u>12.495</u>

4. CUENTAS POR COBRAR VARIAS

El saldo al 31 de diciembre del 2000, comprende:

S.B.C	\$	3.362
Empleados		1.130
Otras Menores		<u>992</u>
TOTAL	\$	<u>5.484</u>

5. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2000, comprende:

CUENTAS	Total	Deprec. %
Equipo de Computación	\$ 19.735	20
Vehículos	56.471	20
Muebles y Enseres	14.066	10
Equipo de Oficina	13.324	10
Maquinaria y Equipo	30.925	10
Herramientas	350	10
Instalaciones	<u>9.545</u>	10
	144.416	
(-) Depreciación Acumulada	<u>(64.977</u>	
	79.439	
Activos no Depreciables	<u>93.225</u>	
Total al 31 de diciembre del 2000	<u>172.664</u>	
El movimiento del año del rubro es el siguiente		
Saldo al 1ro. De Enero	14.448	
(+) Adiciones netas del año	141.440	
(-) Gasto Depreciación	(19.222	
(+) Dolarización Neta del año	<u>35.998</u>	
Saldo al 31 de diciembre del 2000	\$ <u>172.664</u>	

6. ANTICIPOS POR PAGAR

El saldo al 31 de diciembre del 2000, comprende:

Clientes	\$ 117.980
Constructoras	1.136
Notas / Crédito Clientes	<u>5.927</u>
TOTAL	\$ <u>125.043</u>

7. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El saldo al 31 de diciembre del 2000, comprende:

Arriendos	\$ 6.528
Liquidaciones	343
Varios	<u>78.333</u>
TOTAL	\$ <u>85.204</u>

8. PASIVO A LARGO PLAZO

El saldo al 31 de diciembre del 2000, comprende:

Accionistas	\$ <u>50.663</u>
TOTAL	\$ <u>50.663</u>

9. REEXPRESION MONETARIA INTEGRAL

A partir del 1 de enero del 2000, las partidas no monetarias del balance general fueron ajustadas con el propósito de reconocer los efectos de la inflación, entre el 1 de enero del 2000 y la fecha de transición. Para determinar y registrar este ajuste se utilizó el porcentaje de ajuste de inflación correspondiente a dicho periodo.

Los procedimientos de ajuste aplicados por la compañía son aquellos establecidos por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (Nec 16/17) "Corrección Monetaria Integral de Estados Financieros" y por las disposiciones legales vigentes.

La compañía en cumplimiento de la referida Ley ajustó activo, pasivo y patrimonio en forma integral, con el objeto de contar con estados financieros en sucres que puedan convertirse a dólares de los E.U.A., a tasa de cambio corriente, para lo cual los pasos previos que fueron aplicados son:

- Se reexpresaron los estados financieros por el ajuste integral de inflación por el período comprendido entre el 1 de enero del 2000 y la fecha de transición,
- Además se ajustó las partidas no monetarias del balance general para reconocer el cambio del poder adquisitivo del sucre con relación al dólar de los E.U.A., por el índice especial de corrección de brecha, el cual surge de la variación acumulada de la diferencia entre las tasas de inflación y devaluación por el período comprendido entre el 31 de diciembre de 1991 o fecha de origen en caso de ser posterior y la fecha de transición.

10. **EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre del 2000 y la fecha de elaboración de este informe (Abril 19 del 2001) no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieren tener un efecto importante sobre dichos Estados.

* * * * *