

EXP # 51564

**CERLUX Cía. Ltda.
INFORME DE AUDITORÍA
EXTERNA
AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2003**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta de Socios de
CERLUX CÍA. LTDA.**

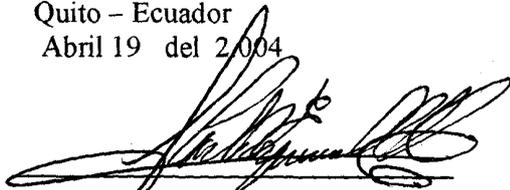
Hemos auditado el balance general adjunto de CERLUX CÍA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2003, y los correspondientes estado de resultado, evolución del patrimonio y flujos de efectivo, que les son relativos por el período terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos sobre la base del proceso de nuestra auditoría.

Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo a 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 no contienen errores importantes de revelación. La auditoría incluye, sobre la base de pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros tomados en conjunto. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para expresar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de CERLUX CÍA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2003, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el S.R.I. (Resolución 1071 publicada en el R.O. 740 de enero 8 del 2003), la opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por el contribuyente.

Quito - Ecuador
Abril 19 del 2004



Lcdo. Carlos Espinosa
R.N.A.E. # 367

CERLUX CÍA. LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.003
 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

ACTIVOS	PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
ACTIVOS CORRIENTES:	PASIVOS CORRIENTES:
Caja y bancos (Nota 3) 1.704	Préstamos bancarios (Nota 8) 114.571
Documentos y cuentas por cobrar:	Documentos y cuentas por pagar:
Clientes 137.331	Proveedores 145.333
Empleados 8.187	Anticipos 162.780
Otras cuentas por cobrar (Nota 4) 1.724	Otros 40.686
Provisión cuentas de dudosa cobranza (Nota 14) (3.248)	Gastos acumulados (Nota 10) 6.952
Inventarios (Nota 5) 480.652	Impuestos (Nota 11) 5.400
Impuestos y gastos pagados por anticipado (Nota 6) 7.877	Total corriente <u>475.722</u>
Total corriente <u>634.227</u>	PASIVOS A LARGO PLAZO (Nota 12) 93.379
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (Nota 7) 474.399	Total Pasivo <u>569.101</u>
	PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:
	Ver estado adjunto <u>539.525</u>
	Total patrimonio 539.525
Total <u>1.108.626</u>	Total <u>1.108.626</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 21)

CERLUX Cía. Ltda.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.003

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:

Ventas netas	1.240.456
(-) Costo de ventas	(755.248)

UTILIDAD BRUTA 485.208

GASTOS DE OPERACIÓN:

Gastos administrativos	181.725
Gastos de ventas	209.669

Subtotal 391.394

UTILIDAD OPERACIONAL 93.814

FINANCIEROS Y OTROS:

Otros ingresos/egresos (neto)	35.373
-------------------------------	--------

UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES 58.441

Menos:

15% participación trabajadores (Nota 14)	(8.766)
25% Impuesto a la renta (Notas 14 y 15)	(12.418)

UTILIDAD NETA 37.257

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 21)

CERLUX Cía. Ltda.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.003
 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	EFECTO DOLARIZACION	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL
Saldos iniciales	2.000	69.018	38.368	338.156	54.562	502.104
Apropiación utilidades					(54.562)	(54.562)
Incremento reserva		33.542				33.542
Resultado neto					58.441	58.441
Saldos finales	2.000	102.560	38.368	338.156	58.441	539.525

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 21)

CERLUX CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
Del 1ro. de Enero al 31 de Diciembre del 2003

FUENTES

Resultado del Ejercicio	\$	58.441
Aumento de Pasivos		59.343
Neto Activos Fijos		4.513
TOTAL		<u>122.297</u>

USOS

Aumentos Activos		72.307
TOTAL		<u>72.307</u>

VARIACIONES DE CAPITAL 49.990

INCREMENTO EXPLICADO EN :

Capital de Trabajo inicial		108.515
Capital de Trabajo final		158.505
VARIACIONES		<u>49.990</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1-21)

CERLUX CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA

La empresa fue constituida en la República del Ecuador, en el año de 1993, y su objeto social principal, es 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.

2. PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES

Resumimos los principios y políticas contables aplicados por la administración de la Compañía en la preparación de sus estados financieros sobre la base de acumulación, conforme a Normas Ecuatorianas de Contabilidad y disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y Organismos de Control en la República del Ecuador.

2.a. Bases de presentación

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, regulaciones emitidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación y disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

Los registros y presentación de estos estados financieros están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos iniciales (hasta marzo 31 del 2000) mediante el ajuste y conversión instrumentada en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad incluye el uso de ciertas estimaciones contables para determinar la valuación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos se basaron en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de los montos estimados.

2.b. Inventarios

Los inventarios están valorizados al costo, el cual no excede al valor de mercado. El costo de los vehículos se ha determinado sobre bases específicas de cada unidad y los repuestos en base a promedio ponderado.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

2.c. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

2d. Activos fijos

Están registrados al costo y su depreciación es calculada sobre valores históricos (modificado por los ajustes del sistema de corrección monetaria registrada hasta el ejercicio económico 2000) sobre la base del método de línea recta, considerando la vida útil estimada de los respectivos activos, los mismos que oscilan entre 5 y 20 años.

Las reparaciones y mantenimientos (menores) se registran en los resultados del ejercicio corriente. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados son dados de baja.

Las adiciones del período y su correspondiente depreciación, se ajustaron en base a los porcentajes proporcionales.

2.e. Participación a trabajadores

Según disposiciones legales establecidas por el Código de Trabajo, la Compañía entrega a sus empleados y trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos, estableciendo su provisión correspondiente al 31 de diciembre del 2003

2.f. Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad está gravada a la tasa del 25% y es política de la Compañía registrar su provisión correspondiente.

Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros, no están sujetos a retención adicional alguna.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

2.g. Reconocimiento del ingreso

El ingreso es reconocido, cuando los activos debidamente documentados para su transferencia de dominio, es vendido; por lo tanto, constituye la base de medición del principio contable del devengado.

2.h. Flujos de efectivo

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía registra todos sus documentos de mayor liquidez adquiridos y con vencimientos de hasta tres meses, como equivalente de efectivo.

3. CAJA Y BANCOS

Incluye:

	VALOR
Caja	1.369
Cajas chicas	335
Total	<u><u>1.704</u></u>

4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

	VALOR
Valores en garantía	1.724
Total	<u><u>1.724</u></u>

Ver página siguiente: Inventarios

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

5. INVENTARIOS

Incluye:

	VALOR
Producto importado	464.344
Producto F.V.	16.308
Total	<u>480.652</u>

6. GASTOS ANTICIPADOS

Incluye:

	VALOR
Retenciones en la fuente	7.346
Seguros	531
Total	<u>7.877</u>

Ver página siguiente: Propiedad Planta y Equipo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.003

7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

	SALDO INICIAL	ADICIONES	VENTAS Y/O BAJAS	SALDO FINAL	% DEPRECIACION
Equipos de computación	23.534	5.244	4.755	24.023	33
Vehiculos	59.690	8.800	11.385	57.106	20
Muebles y enseres	16.159	884		17.043	10
Equipo de oficina	13.462	2.433		15.895	10
Máquinaria y Equipo	30.925			30.925	10
Herramientas	435			435	10
Adecuaciones	9.545			9.545	10
Terrenos	304.742		162.845	141.897	
Construcciones / Edificio	121.776	181.552		303.328	
Sub-Total	580.268	198.913	178.985	600.197	
DEPRECIACION :					
Equipos de computación	18.918	4.340	4.755	18.503	
Vehiculos	41.846	10.165	11.384	40.627	
Muebles y enseres	9.383	1.694		11.077	
Equipo de oficina	6.897	1.535		8.432	
Máquinaria y Equipo	26.082	3.093		29.175	
Herramientas	159	44		203	
Adecuaciones	7.095	955		8.050	
Construcciones / Edificio		9.732		9.732	
	110.380	31.558	16.139	125.799	
	469.888	167.355	27.523	474.399	

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

8. PRÉSTAMOS BANCARIOS

Incluye:

	VALOR
* Sobregiro bancario	4.684
* Banco el Pacífico Hipoteca abierta sobre el Edificio de CERLUX, al 16% de interés con vencimiento el 3 de diciembre del 2004.	64.887
* Banco Bolivariano	45.000
Préstamo sobre firmas con interés del 16%, con vencimiento el 6 de junio del 2005.	
Total	<u><u>114.571</u></u>

9. GASTOS ACUMULADOS

Incluye:

	VALOR
Arriendos	856
Liquidaciones	791
Multas	766
Trabajadores	4.009
I.E.S.S.	530
Total	<u><u>6.952</u></u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

10. IMPUESTOS

Incluye:

	VALOR
I.V.A.	5.190
Retenciones en la fuente	210
Total	<u><u>5.400</u></u>

11. PASIVO A LARGO PLAZO

Incluye:

	VALOR
Ing. Francisco Chipantiza	77.379,00
Sra. Rosario Chipantiza	16.000,00
Total	<u><u>93.379,00</u></u>

Pasivo que la Compañía mantiene con los socios

Ver página siguiente: Participación trabajadores e impuesto a la renta

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

12. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

a.- Conciliación 15% trabajadores:

BASE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	58.441
15% Participación trabajadores	<u>8.766</u>

b.- Conciliación Impuesto a la Renta:

	VALOR
BASE IMPOSITIVA	49.674
25 % IMPUESTO A LA RENTA	<u>12.418</u>

c.- Resúmenes de Pago:

Impuesto a la renta causado	12.418
Menos:	
Retenciones en la fuente	(7.346)
Anticipos	(25)
Impuesto a Pagar	<u>5.047</u>

Ver página siguiente: *Movimiento de provisiones*

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.003**

13. MOVIMIENTO DE PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2.003, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO	VACACIONES	FONDO DE RESERVA	APORTE PATRONAL
SALDOS INICIALES	3.231	0	0	0	0	0
Débitos:						
Pagos	1.286	(2.937)	(190)	(1.464)	(2.308)	(5.680)
Créditos						
Provisión	1.303	2.937	190	1.464	2.308	5.680
SALDOS FINALES	3.248	0	0	0	0	0

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2003, el capital social de **CERLUX CÍA. LTDA.** está integrado por 2.000 acciones ordinarias y nominativas, negociables por un valor de US\$ 1,00 cada una a valor nominal unitario.

15. RESERVA DE CAPITAL

Es la cuenta patrimonial que incluye a partir del ejercicio económico 2000, las cuentas que se originaron por los ajustes parciales de inflación hasta el período de transición (marzo 31 del 2000), siendo estas reserva de revalorización patrimonial y reexpresión monetaria.

16. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 10% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Accionistas, que se realiza en el período subsiguiente.

17. SITUACION TRIBUTARIA

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas, por lo tanto, los ejercicios económicos 2000 a 2003, están sujetos a una posible fiscalización.

18. INFORME TRIBUTARIO

Por disposición establecida en el R.O. 740 del 8 de enero del 2003 (Resolución 1071) el Servicio de rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales; a la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

19. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2003, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

20. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de Diciembre del 2003 y la fecha de preparación de este informe (Abril 19 del 2004), no se han producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia, deban ser revelados.
