

L

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

Quito,
JPL-CAUD-140.05

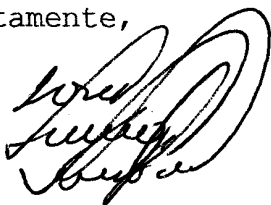
Señores:
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Presente.-

De mis consideraciones:

De acuerdo a las disposiciones legales vigentes, adjunto a la presente, sirvanse encontrar el Dictamen de auditoría externa e Impuestos, por el año terminado al 31 de diciembre de 2004, de CERLUX INDUSTRIA COMERCIO Y REPRESENTACIONES CIA. LTDA., con expediente N° 51564.

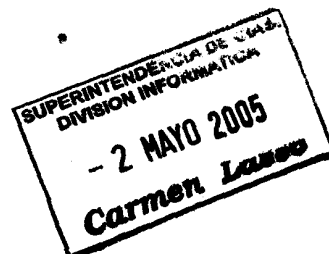
Sin más por el momento, de Usted me suscribo.

Atentamente,



Patricio Lincango S.
Socio de auditoría

Q
Ingresar y enviar
al Archivo General
05.06.21



J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 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

Hemos efectuado una auditoría del estado de situación general de CERLUX INDUSTRIA, COMERCIO Y REPRESENTACIONES CIA LTDA, al 31 de diciembre de 2004 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha. La preparación de dichos estados financieros es de responsabilidad de la administración de la empresa y, la nuestra es la de emitir una opinión sobre los estados financieros en función de la auditoría practicada. Por el año 2003, los estados financieros fueron examinados por otro auditor externo, quien emitió una opinión sin salvedades con fecha 19 de abril del 2004.

Efectuamos el examen de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el país; tales normas requieren que el trabajo sea planificado y realizado con el objetivo de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas, de carácter significativo. También incluye un examen en base a pruebas de evidencias, que respaldan las cifras e informaciones reveladas en los estados financieros de la empresa.

La auditoría comprende también una evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el país y de las estimaciones importantes hechas por la administración de la empresa, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

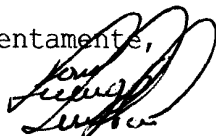
Del examen efectuado, se ha determinado lo siguiente:

1.- Debido a que fuimos contratados luego del cierre del ejercicio económico, no nos fue posible estar presentes en la toma física de los inventarios de mercaderías, toda vez que tiene su incidencia en la determinación del costo de ventas, como inventarios finales.

En nuestra opinión, excepto por los ajustes que podrían derivarse por lo descrito 1, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos; la situación financiera de CERLUX INDUSTRIA, COMERCIO Y REPRESENTACIONES CIA LTDA, al 31 de diciembre de 2004, los resultados de sus operaciones, la evolución patrimonial y el flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con las NEC y los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Quito, abril 7 del 2005

Atentamente,



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

J. Patricio Lincango Consulaudidores Cia Ltda
SC-RNAE-Nº 316

**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

CERLUX CIA. LTDA.
BALANCE DE SITUACION GENERAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

		2004	2003
		USD	USD
ACTIVO CORRIENTE			
CAJA - BANCOS	(NOTA 3)	44.010,94	(2.980,19)
CLIENTES	(NOTA 4)	138.122,60	134.083,61
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 5)	18.094,33	17.256,60
ANTICIPADOS		1.240,13	530,79
INVENTARIOS	(NOTA 6)	415.067,16	480.652,14
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		616.535,16	629.542,95
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	(NOTA 7)	506.346,19	474.399,65
TOTAL ACTIVO		1.122.881,35	1.103.942,60
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
OBLIGACIONES BANCARIAS	(NOTA 10)	94.911,53	150.573,20
PROVEEDORES	(NOTA 8)	100.038,22	145.333,17
PROVIS., IMPUESTOS, CONTRIB.	(NOTA 9)	54.091,69	12.353,18
TOTAL PASIVO CORRIENTE		249.041,44	308.259,55
PASIVO LARGO PLAZO			
ANTICIPO DE CLIENTES	(NOTA 11)	229.167,06	162.780,04
PRESTAMO DE SOCIOS	(NOTA 12)	89.379,42	93.379,42
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		318.546,48	256.159,46
TOTAL PASIVOS		567.587,92	564.419,01
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 13)	2.000,00	2.000,00
RESERVA LEGAL	(NOTA 14)	7.526,64	5.863,82
RESERVA FACULTATIVA		130.426,65	96.895,92
APORTES FUTURA CAPITALIZACION		38.368,88	38.368,88
RESERVA DE CAPITAL	(NOTA 15)	338.153,60	338.153,60
UTILIDAD DEL EJERCICIO		38.817,66	58.441,37
TOTAL PATRIMONIO		555.293,43	539.523,59
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.122.881,35	1.103.942,60

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 – 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO – ECUADOR

CERLUX CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

DESDE EL 1ro DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

	2004	2003
VENTAS NETAS	1.439.568,90	1.240.456,69
(-) COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS	(902.086,17)	(762.893,72)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	537.482,73	477.562,97
(-) GASTOS		
ADMINISTRACION	(280.438,54)	(174.078,98)
VENTAS	(162.669,73)	(209.669,51)
FINANCIEROS	(31.774,97)	(33.134,61)
TOTAL GASTOS	(474.883,24)	(416.883,10)
UTILIDAD OPERACIONAL	62.599,49	60.679,87
OTROS EGRESOS	(7.754,06)	(4.700,40)
OTROS INGRESOS	6.045,02	2.461,90
UTILIDAD ANTES PARTIC.E IMPUESTOS	60.890,45	58.441,37
PARTICIPACION TRABAJADORES	(9.133,57)	(8.766,21)
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	(12.939,22)	(12.418,79)
UTILIDAD NETA ANTES DE RESERVA LEGAL	38.817,66	37.256,37

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 – 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO – ECUADOR

CERLUX CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

CAPITAL SOCIAL		
SALDO AL 31/12/03	2.000,00	
SALDO TOTAL AL 31/12/04		2.000,00
RESERVA LEGAL		
SALDO AL 31/12/03	5.663,82	
ASIGNACIÓN DE UTILIDAD AÑO 2003	1.862,82	
SALDO TOTAL AL 31/12/04		7.526,64
RESERVA FACULTATIVA		
SALDO AL 31/12/03	96.895,92	
ASIGNACIÓN DE UTILIDAD AÑO 2003	33.530,73	
SALDO TOTAL AL 31/12/04		130.426,65
APORTES FUTURA CAPITALIZACION		
SALDO AL 31/12/03	38.368,88	
SALDO TOTAL AL 31/12/04		38.368,88
RESERVA DE CAPITAL		
SALDO AL 31/12/03	338.153,60	
SALDO TOTAL AL 31/12/04		338.153,60
UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES		
SALDO AL 31/12/03	0,00	
REGISTRO UTILIDAD AÑO 2003	58.441,37	
ASIGNACION PARA RESERVA FACULTATIVA	(33.530,73)	
REGULACION PAGO CTAS SOCIOS	(1.862,82)	
ASIGNACION PARA RESERVA LEGAL	(1.862,82)	
PAGO IMPTOS Y PARTICIPAC.TRABAJADORES	(21.185,00)	
SALDO TOTAL AL 31/12/04		0,00
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	38.817,66	
TOTAL PATRIMONIO		555.293,43
		=====

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

L

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

CERLUX CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

FLUJO DE EFECTIVO DE OPERACIONES:

EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	1.435.529,91
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS	(1.315.952,78)
GASTOS FINANCIEROS	(31.774,97)
OTROS INGRESOS	6.045,02
AUMENTO OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(837,73)
PAGO DE UTILIDADES E IMPUESTOS	(24.910,64)
EFFECTIVO UTILIZADO EN OPERACIONES	<u>68.098,81</u>

FLUJO DE EFECTIVO DE INVERSIONES:

AUMENTO OTROS ACTIVOS	(6.382,33)
AUMENTO PASIVOS LARGO PLAZO	(66.387,02)
EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSIONES	<u>(72.769,35)</u>

FLUJO DE EFECTIVO DE FINANCIAMIENTO:

DISMINUCIÓN OBLIGACIONES BANCARIAS	55.661,67
DISMINUCIÓN PRESTAMO DE SOCIOS	(4.000,00)

EFFECTIVO PROVISTO POR FINANCIAMIENTO	<u>51.661,67</u>
---------------------------------------	------------------

AUMENTO DE EFFECTIVO AÑO 2004	46.991,13
EFFECTIVO AL PRINCIPIO DEL AÑO 2004	(2.980,19)
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO 2004	<u>44.010,94</u>

CONCILIACION DEL RESULTADO DEL EJERCICIO CON EL
EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSIONES

RESULTADO DEL EJERCICIO	60.890,45
(+) DEPRECIACIONES	35.194,90
(+) GASTOS PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	4.555,14

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:

AUMENTO OTRAS CUENTAS POR COBRAR	837,73
AUMENTO DE GASTOS ANTICIPADOS	709,34
DISMINUCION PROVEEDORES	45.294,95
AUMENTO PROVISIONES, IMP. Y CONTRIBUCIONES	41.738,51
DISMINUCION ANTICIPO DE CLIENTES	(66.387,02)
PAGO DE UTILIDADES E IMPUESTOS	(54.735,19)
EFFECTIVO UTILIZADO EN OPERACIONES	<u>68.098,81</u>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

CERLUX INDUSTRIA, COMERCIO Y REPRESENTACIONES CIA LTDA

Notas a los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2004, expresados en USD dólares.

1.- IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA.

La empresa está constituida en la República del Ecuador desde mayo del 1993 y su objetivo principal consiste en la importación 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 relacionadas con el objeto social.

El domicilio principal es el Distrito Metropolitano de Quito, no obstante por resolución de la Junta General de Socios, podrá establecer sucursales, agencias y representaciones en cualquier parte del país o del exterior.

2.- PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES IMPORTANTES

A continuación se resumen los más importantes principios y/o prácticas contables seguidas por la empresa, en la preparación de sus estados financieros en base a acumulación, conforme a las NEC y los principios contables de aceptación general establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Bases de Presentación.- El balance general al 31 de diciembre de 2004, fue preparado de acuerdo con lo establecido en las NEC a sus valores y costos dolarizados y el estado de resultados está preparado y presentado a sus costos históricos.

a) INVENTARIOS

Los inventarios de mercaderías están registrados al costo de adquisición o importación, utilizando el método promedio, el cual no excede el valor de mercado. El costo de operación y ventas se ha determinado sobre la base del método del inventario periódico.

b) MANTENIMIENTO, REPARACIONES Y MEJORAS

Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a resultados del año. Los costos por renovaciones y mejoras de importancia se consideran como adiciones al activo fijo.

c) PROPIEDAD Y EQUIPO

La Propiedad y Equipo se encuentran registrados a su costo de adquisición, actualizados y dolarizados mediante las disposiciones de la NEC 17 hasta marzo/2000. La depreciación es calculada sobre valores dolarizados siguiendo el método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, que oscila entre 3 y 20 años, de acuerdo al siguiente detalle:

L

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

Equipos Computación	33%
Vehículos	20%
Muebles, enseres y equipo de oficina	10%
Herramientas, instalaciones y maquinaria	10%
Edificios	5%

Como parte del examen efectuado, los auditores independientes revisaron en términos generales la aplicación de los procedimientos de depreciación, en sus aspectos significativos.

d) PARTICIPACIÓN DEL PERSONAL

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la compañía reparte a su personal una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio.

e) IMPUESTO SOBRE LA RENTA

La compañía está sujeta al pago del impuesto sobre la renta de las utilidades obtenidas, en el 25%, después de la deducción de la participación a los trabajadores.

f) JUBILACIÓN PATRONAL

De acuerdo con las disposiciones del código de trabajo, se establece que los trabajadores y empleados tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores siempre y cuando hayan completado por lo menos 25 años de trabajo continuo o ininterrumpido, la compañía al 31 de diciembre de 2004, no tiene provisionado valor alguno por dicho concepto.

g) FONDO DE RESERVA

De conformidad con disposiciones legales vigentes la compañía está efectuando aportaciones al IESS, institución que ha asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el código de trabajo por concepto de fondos de reserva y pensiones de jubilación.

3.- CAJA - BANCOS

En esta cuenta se han registrado los valores recibidos y depositados en las cuentas corrientes de la compañía, cuyo saldo al cierre del presente ejercicio fueron de:

Caja y fondos rotativos	405.00
Cuentas Corrientes	43,605.94
Total	<u>44,010.94</u>

L

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

4.- CUENTAS POR COBRAR: Clientes

En esta partida se incluyen valores adeudados a la compañía y son:

Cientes Quito	25,610.35
Cientes Guayaquil	23,366.57
Cientes Distribuidores	90,867.71
Cientes Varios	2,832.11
Subtotal Clientes	142,677.74
(-) Provisión incobrables	(4,555.14)
Total clientes neto	138,122.60

La provisión para cuentas de dudoso cobro, representa el 0.93% del total de cuentas por cobrar clientes y su movimiento fue el siguiente:

Saldo al 31/diciembre/2003	3,248.08
Incremento año 2004	1,307.06
Saldo al 31/diciembre/2004	4,555.14

5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

En este rubro se incluyen las siguientes partidas:

Préstamos Empleados	5,263.51 *
Varias cuentas por Garantía	3,173.64
Cuentas por Liquidar	500.00
Retenciones en la Fuente	9,157.18
Total otras cuentas por cobrar	18,094.33

* Incluye un valor a un ex - empleado, sobre la cual se tiene una letra de cambio por cobrar y se está recobrando dicho valor.

6.- INVENTARIOS

En este rubro se han agrupado valores correspondientes a los inventarios de Producto Importado disponible para la venta en sus diferentes presentaciones, por un valor total de USD 415,067.16.

Debido a que fuimos contratados en forma extemporánea, no pudimos satisfacernos de las cantidades físicas existentes al cierre del ejercicio, pero se aplicó otros procedimientos de auditoría para satisfacernos de su razonabilidad.

7.- PROPIEDAD Y EQUIPO

La depreciación cargada a resultados del presente período asciende a USD 35,194.90 de acuerdo a las tasas expresadas en la nota 2c.

L

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

Este rubro se resume como sigue:

	USD
Terrenos 31/12/03	141,897.35
aumentos 2004	61,664.32
saldo 31/12/04	203,561.67
Edificios 31/12/03 y 31/12/04	303,328.35
Muebles y enseres 31/12/03 y 31/12/04	17,043.64
Vehículos 31/12/03	57,106.24
Disminución neta 2004	(15,260.85)
saldo 31/12/04	41,845.39
Herramientas 31/12/03	435.06
aumentos 2004	99.00
saldo 31/12/04	534.06
Decoraciones y adec. Alma. 31/12/03 y 31/12/04	9,545.07
Equipo de Oficina 31/12/03	15,895.48
aumentos 2004	736.44
saldo 31/12/04	16,631.92
Equipos Computación 31/12/03	24,022.95
disminución neta 2004	(7,272.16)
saldo 31/12/04	16,750.79
Maquinaria y Equipo 31/12/03 y 31/12/04	30,925.01
SUBTOTAL	640,165.90
(-) depreciación acumulada 31/12/04	(133,819.71)
TOTAL PROPIEDAD Y EQUIPO NETO:	506,346.19

8.- PROVEEDORES

El siguiente es un detalle de las obligaciones con los proveedores:

CENALCO Cenefas Alcora S.L.	52,606.03
Marazzi Ceramiche S.P.A.	12,713.99
Cerámica Latina	5,732.04
Arce Cerámicas	8,217.08
Sanchis Azulejos	10,147.65
Otras cuentas por pagar	10,621.43
Total cuentas por pagar	100,038.22

L

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

9.- PROVISIONES, IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES

Este rubro se resume como sigue:

Impuesto al Valor Agregado	8,352.71
IESS por pagar (aportes y préstamos)	1,476.21
Fondo de Reserva	5,453.12
Beneficios Sociales Anuales	5,180.49
Liquidaciones con el personal	2,562.54
Retenciones en la fuente por pagar	315.36
Impuesto Renta Empresa 2004	12,939.22
Participación trabajadores	9,133.57
Otras retenciones	8,678.47
Total	<u>54,091.69</u>

10.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Este rubro se resume como sigue:

Banco Pacífico	47,411.53 *1
Banco Bolivariano	47,500.00 *2
Total	<u>94,911.53</u>

*1 Préstamo PYME 9, al 9.75%, vencimiento 17/Febre/2006, con garantía de bienes inmuebles de propiedad del Gerente, vencimientos:

2005	40,305.19
2006	7,106.34

*2 No 0500006210 15,000.00 vence 06/junio/05 16%
 No 0500007804 22,500.00 vence 01/agost/05 14%
 No 0500007602 10,000.00 vence 20/junio/05 14%

garantía con bien inmueble ubicado en Guayaquil, de propiedad de la empresa.

11.- ANTICIPO DE CLIENTES

Se mantienen registrados los valores recibidos de diferentes clientes para asegurar la entrega de mercadería y que luego se van liquidando a medida que se va facturando por la entrega de la mercadería solicitada.

12.- PRÉSTAMOS DE SOCIOS

En esta cuenta se han registrado préstamos de socios, los cuales no devengan ningún interés, ni tienen plazos de vencimiento.

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

13.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de CERLUX CIA LTDA es de USD 2,000 dividido en 2.000 participaciones ordinarias y nominativas de USD 1.00 cada una.

14.- RESERVA LEGAL

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, un porcentaje del 5% de las utilidades anuales debe ser apropiado para una reserva legal hasta que el monto de ésta, llegue por lo menos al 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para la distribución de dividendos en efectivo a los accionistas, pudiendo capitalizarse en su totalidad.

15.- RESERVA DE CAPITAL

En esta cuenta se registraron los valores por corrección monetaria hasta 1999, que se registraba en la cuenta reserva revalorización del patrimonio; en el 2000 se registró los efectos de la aplicación de la NEC 17.

16.- SITUACIÓN TRIBUTARIA

A la fecha del presente informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de la Administración Tributaria los ejercicios económicos de 2000 a 2004, inclusive.

17.- EVENTOS POSTERIORES

Con fecha 10/marzo/04, registro oficial N° 289 y resolución N°03.Q.IJ.0251 de la Superintendencia de Compañías, se introdujo cambios en los dictámenes del auditor externo y memoria anual del administrador en cuanto al cumplimiento y utilización de software adquirido con las licencias respectivas.

18.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2004 y la fecha de preparación del presente informe (7 de abril del 2005), no se han producido eventos o situaciones que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros

****/****
