

CASALUKER DEL ECUADOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



CASALUKER DEL ECUADOR S.A.**ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010****CONTENIDO**

- Informe de los auditores independientes
- Balance de situación financiera
- Estados de resultados integrales
- Estados de cambios en el patrimonio
- Estados de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIAA	Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
USD	Dólares estadounidenses
SRI	Servicio de Rentas Internas
NEC	Norma ecuatoriana de contabilidad
IVA	Impuesto al valor agregado
CORPEI	Corporación de Promociones de Exportación e Inversiones

EsRoBross Cia. Ltda., es miembro de TIAG International, una red mundial de firmas de auditoría denominadas firmas miembro, cada una de las cuales constituye una entidad jurídica independiente en su propio país.



EsRoBross Cía. Ltda.
Contadores Públicos Independientes
Edificio Finec. Piso 6, Oficina 604
Teléfono: 04 2 512082
Guayaquil - Ecuador

Edificio A. Montenegro, Piso 4
Oficina 14
Teléfono: 6013314
Quito - Ecuador
www.esrobross.com
www.tiag.com



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de
CASALUKER DEL ECUADOR S.A.

Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de CASALUKER DEL ECUADOR S.A., que comprenden el balance de situación financiera al 31 de diciembre de 2011 y 2010 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración de la compañía

Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad y los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

(Continúa)

Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados y si las estimaciones contables relevantes hechas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de CASALUKER DEL ECUADOR S.A., al 31 de diciembre de 2011 y 2010, su desempeño financiero y los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

Énfasis

A la fecha de emisión de este informe, existen demandas laborales de ex empleados por el pago de indemnizaciones que totalizan USD 173.500, aproximadamente, de las cuales existen varias demandas que están a la espera de audiencia preliminar. En febrero del 2011, el Juez Octavo del Trabajo, emitió una sentencia en contra de la Compañía por USD 34.000, la cual fue revocada por improcedente por la Corte Provincial de Justicia. El caso actualmente se encuentra en casación. En opinión de los abogados que llevan la causa, existen posibilidades bajas de que la Corte Nacional de Justicia acepte el recurso de casación y revoque la sentencia de la Corte Provincial.

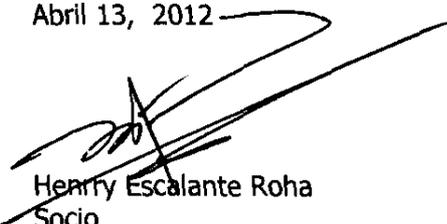
Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de CASALUKER DEL ECUADOR S.A., como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2011, se emite por separado.



Registro Nacional de
Auditores Externos: 476

Abril 13, 2012



Henry Escalante Roha
Socio
Registro No. 11145

CASALUKER DEL ECUADOR S.A.

BALANCE DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

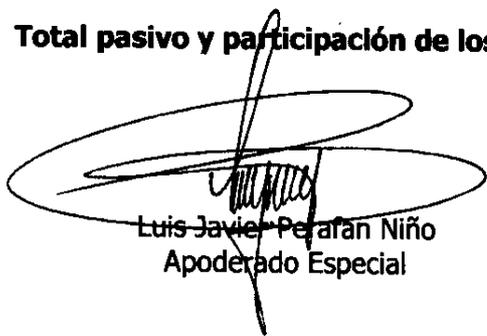


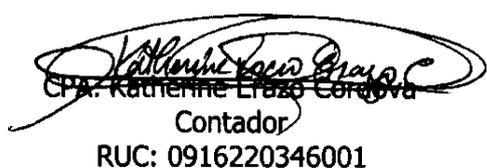
ACTIVO

	31 de diciembre de	
	2011	2010
Activo corriente:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota B)	582.676	438.939
Documentos y cuentas por cobrar (Nota C)	857.865	993.743
Inventarios (Nota D)	277.872	299.412
	<u>1.718.413</u>	<u>1.732.094</u>
Activo no corriente:		
Vehículo, maquinaria y equipos (Nota E)	33.930	31.797
Otro activo (Nota F)	179.944	179.890
	<u>213.874</u>	<u>211.687</u>
Total activos	<u>1.932.287</u>	<u>1.943.781</u>

PASIVO Y PARTICIPACIÓN DE LOS ACCIONISTAS

Pasivo corriente:		
Préstamos a instituciones financieras (Nota G)	1.400.000	1.500.000
Documentos y cuentas por pagar (Nota H)	222.421	198.964
Pasivos acumulados (Nota I)	164.382	111.307
	<u>1.786.803</u>	<u>1.810.271</u>
Participación de los accionistas:		
Acciones comunes, 250.000 a US\$ 1 cada una	250.000	250.000
Pérdidas acumuladas	(104.516)	(116.490)
	<u>145.484</u>	<u>133.510</u>
Total pasivo y participación de los accionistas	<u>1.932.287</u>	<u>1.943.781</u>


Luis Javier Peñarán Niño
Apoderado Especial


CPA. Katherine Eraso Corzo
Contador
RUC: 0916220346001

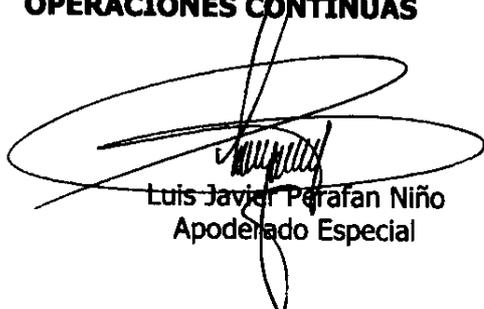
Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

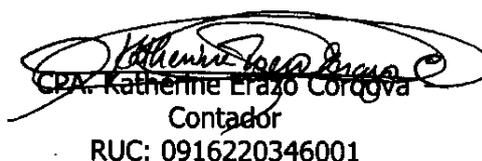
CASALUKER DEL ECUADOR S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
INGRESOS		
Exportaciones	<u>18.332.998</u>	<u>25.515.903</u>
	18.332.998	25.515.903
COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN		
Costo de ventas	17.420.244	24.565.236
Gasto de ventas	259.266	581.080
Gasto de administración	<u>134.089</u>	<u>165.768</u>
	17.813.599	25.312.084
UTILIDAD OPERACIONAL DE OPERACIONES CONTINUAS	519.399	203.819
OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES		
Gastos financieros y otros	147.251	171.609
Otros ingresos	<u>720</u>	<u>4.134</u>
	372.868	36.344
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		
Participación trabajadores (Nota K)	58.389	11.555
Impuesto a la renta (Nota L)	<u>158.919</u>	<u>15.492</u>
	155.560	9.297
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DE OPERACIONES CONTINUAS		
	<u>155.560</u>	<u>9.297</u>


Luis Javier Parafan Niño
Apoderado Especial


CPA Katherine Erazo Cordova
Contador
RUC: 0916220346001

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

CASA LUKER DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Acciones comunes	Reserva Legal	Pérdidas acumuladas	
			Pérdidas Acumuladas	Total
Saldo al 1 de enero del 2010	250,000	4,428	-130,215	-125,787
Utilidad del ejercicio			9,297	9,297
Saldo al 31 de diciembre del 2010	250,000	4,428	-120,918	-116,490
Ajuste de años anteriores			-143,586	-143,586
Utilidad del ejercicio			155,560	155,560
Saldo al 31 de diciembre del 2011	<u>250,000</u>	<u>4,428</u>	<u>-108,944</u>	<u>-104,516</u>


 Luis Javier Perafan Niño
 Apoderado Especial


 C.A. Katherine Lora Corzo
 Contador
 RUC: 0916220346001

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

CASALUKER DEL ECUADOR S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros	18.232.413	25.718.483
Efectivo pagado a proveedores y empleados	17.716.368	25.470.415
	<u>516.045</u>	<u>248.068</u>
Impuesto a la renta pagado	158.919	159.718
Intereses pagados	103.482	171.609
Intereses ganados	720	4.134
	<u>254.364</u>	<u>(79.125)</u>
Flujo de efectivo en las actividades de inversión:		
Adiciones en vehículo, maquinaria y equipos	<u>(10.627)</u>	<u>(3.712)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(10.627)	(3.712)
Flujo de efectivo en las actividades de financiamiento:		
Disminución en préstamos, neto	<u>(100.000)</u>	<u>(100.000)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	(100.000)	(100.000)
(Disminución) Aumento neto de efectivo	143.737	(182.837)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	438.939	621.776
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>582.676</u>	<u>438.939</u>

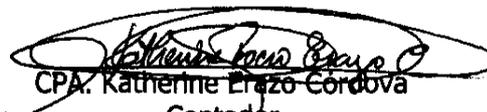
CASALUKER DEL ECUADOR S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO, CONTINUACIÓN

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:		
(Pérdida) Utilidad de operaciones continuas	155.560	9.297
Más gastos que no corresponden a desembolsos de efectivo.		
Depreciación	<u>8.494</u>	<u>7.571</u>
	164.054	16.868
Cambios en los componentes del capital de trabajo:		
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar	(7.708)	202.580
Disminución en inventarios	21.540	56.377
Aumento en otro activo	(54)	(10.079)
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	23.457	(225.913)
Aumento (Disminución) en pasivos acumulados	53.075	(118.958)
	<u>254.364</u>	<u>(79.125)</u>


Luis Javier Perofan Niño
Apoderado Especial


CPA Katherine Erazo Cordova
Contador
RUC: 0916220346001

Las notas explicativas anexas, son parte integrante de los estados financieros

CASALUKER DEL ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Operaciones y entorno económico, CASALUKER DEL ECUADOR S. A., (La Compañía) fue constituida el 28 de febrero del 2001 en la ciudad de San Francisco de Quito, capital de la República del Ecuador. Su objeto principal es el fomento, desarrollo, compra, venta, importación y exportación de toda clase de productos agrícolas.

Según Junta General y Extraordinaria y Universal de Accionistas, celebrada el 20 de Agosto de 2004, resolvió el cambio de domicilio a la ciudad de Duran, Provincia del Guayas y reformar el estatuto social de la Compañía. El 1 de octubre de 2004, mediante resolución 04-GDIC-0005550, la Superintendencia de Compañías aprobó tales cambios.

Los efectos adversos de la crisis económica global comenzaron a reflejarse progresivamente en la economía ecuatoriana durante el último trimestre del 2008 a través de la significativa reducción de las exportaciones, principalmente por la caída del precio internacional del petróleo, la importante disminución de las remesas de los migrantes y las restricciones al financiamiento externo. La crisis, por lo demás, no puede ser leída simplemente analizando la evolución de los precios del crudo. Hay otras variables preocupantes relacionadas con los insostenibles desequilibrios de balanza de pagos que efectivamente tienen capacidad de desestabilizar el país, más aún bajo el régimen de dolarización. Además, todavía es difícil anticipar cuál será la evolución de la crisis en su fase de recuperación, que podría tener repercusiones estructurales muy complejas. Las medidas tomadas por el Gobierno incluyen la restricción de importaciones mediante la asignación de cupos e incremento de derechos arancelarios, la creación de un nuevo impuesto sobre los fondos disponibles e inversiones que las instituciones financieras privadas y compañías registradas en el Consejo Nacional de Valores mantienen en el exterior, el incremento del impuesto a la salida de divisas y repatriación de las reservas internacionales para dotar de liquidez al sistema financiero e incluso aprovechando la crisis de las finanzas internacionales, el gobierno ecuatoriano aceleró algunas propuestas "soberanas" relacionadas con su deuda externa.

La inestabilidad política que el Ecuador ha experimentado en los últimos años, la falta de un plan económico a largo plazo, la alta dependencia en el petróleo, la limitación en el manejo de la política monetaria resultante del dólar como moneda de circulación, colocan a la economía ecuatoriana en una situación particularmente vulnerable a los efectos adversos de la crisis económica global.

A la fecha de este informe no es posible prever la evolución futura de la crisis económica global o su impacto en la economía ecuatoriana o los eventuales efectos que pudiera tener en la situación financiera y resultado de las operaciones futuras de la compañía.

(Continúa)

CASALUKER DEL ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Preparación de los estados financieros, los estados financieros anexos han sido preparados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) y los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Dichas normas y principios se basan en el principio de costo histórico, modificado por la conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación del resultado de ingresos sobre gastos del año, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera, según Acta de Junta General de Accionistas, celebrada el 8 de febrero del 2011, resolvió aprobar el proceso de conversión a NIIF, y declarar que a partir del 1 de enero del 2012, la Compañía aplicará la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES), estableciendo el año 2011 como su año de transición.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador, las cuales difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Efectivo y equivalentes de efectivo, incluyen efectivo en caja y bancos y las inversiones temporales con plazos originales menores a 30 días o que son inmediatamente convertidas en efectivo, neto de sobregiros bancarios.

Documentos y cuentas por cobrar, corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Provisión para cuentas dudosas, se constituye con cargo a los resultados del año, para cubrir posibles pérdidas en la recuperación de las cuentas por cobrar.

Inventarios, de cacao en grano, maracuyá, sacos y otros se presentan al costo de adquisición. El costo de los productos procesados se presenta al costo de producción. El costo se determina utilizando el método del costo promedio para la imputación de las salidas de dicho inventario. El saldo de los inventarios, no excede el valor neto de realización.

(Continúa)

CASALUKER DEL ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Vehículo, maquinaria y equipos, se muestran al costo de adquisición.

La depreciación de vehículo, maquinaria y equipos se registra con cargo a las operaciones del año, siguiendo el método de línea recta.

	<u>Tasa anual de depreciación (%)</u>
Vehículo	20
Maquinaria	10
Instalaciones	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	5

Deterioro del valor de activos no corrientes, en cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo éste el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

Para determinar los cálculos de deterioro, la Compañía realiza una estimación de la rentabilidad de los activos asignados a las distintas unidades generadoras de efectivo sobre la base de los flujos de caja esperados. Las tasas de descuento utilizadas se determinan antes de impuesto y son ajustadas por el riesgo país y riesgo del negocio correspondientes. Para el período 2011 y 2010, no se realizaron ajustes por deterioro.

Ingresos y gastos, los ingresos y gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el efectivo o financiamiento derivado de ello.

Los arriendos y resto de servicios se imputan a resultados a medida que se presta el servicio.

(Continúa)

CASALUKER DEL ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA B – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2011	2010
Bancos	582.476	438.739
Caja general	200	200
	<u>582.676</u>	<u>438.939</u>

NOTA C – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2011	2010
Clientes	539.324	522.283
Anticipos y otros	12.722	45.531
	<u>552.046</u>	<u>567.814</u>
Menos, provisión créditos incobrables	10.668	42.279
	<u>541.378</u>	<u>525.535</u>
Impuestos por cobrar (1)	316.487	477.482
	<u>857.865</u>	<u>1.003.017</u>

- (1) Incluye USD 206.383 (USD 147.531 en 2010) por concepto de Impuesto al Valor Agregado (IVA), pendiente de solicitar al Servicio de Rentas Internas, su devolución.

La Compañía hizo un análisis de su cartera de clientes, en dicho análisis, determinó que la reserva para créditos incobrables para el año 2011, no debe exceder del 1% permitido por la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reformas.

El movimiento de la provisión para créditos incobrables, es como sigue:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2011	2010
Saldo inicial	42.279	37.633
Más, provisión del año	5.953	4.646
Menos, retiros	37.564	0
	<u>10.668</u>	<u>42.279</u>

(Continúa)

CASALUKER DEL ECUADOR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA D – INVENTARIOS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2011	2010
Cacao en grano	249.285	233.079
Polvo de cacao	3.530	3.530
Manteca de cacao	0	10.727
Concentrado de maracuyá	0	11.603
Jugo de maracuyá	9.281	3.211
Sacos y otros	15.776	37.262
	<u>277.872</u>	<u>299.412</u>

NOTA E – VEHÍCULO, MAQUINARIA Y EQUIPOS:

	Saldo al 31 de Diciembre de 2010	Adiciones (Retiros) y transferencias	Saldo al 31 de Diciembre de 2011
Vehículo	30.293	0	30.293
Maquinaria	6.105	10.050	16.155
Instalaciones	1.291	0	1.291
Equipos de oficina y otros	5.189	577	5.766
Equipos de computación	6.140		6.140
	49.018	10.627	59.645
Depreciación acumulada	(17.221)	(8.494)	(25.715)
	<u>31.797</u>	<u>2.133</u>	<u>33.930</u>

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la depreciación con cargo a los resultados del ejercicio fueron de USD 8.494 y USD 7.571, respectivamente.

NOTA F – OTRO ACTIVO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2011	2010
Certificado de aportación - CORPEI (1)	179.194	168.100
Cupón de cuota redimible – CORPEI (1)	750	11.790
	<u>179.944</u>	<u>179.890</u>

(1) Corresponden al 0.5 mil del valor FOB de las exportaciones, no devengan intereses y son redimibles en un plazo de 10 años.

(Continúa)

CASALUKER DEL ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA G – PRÉSTAMOS A INSTITUCIONES FINANCIERAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2011	2010
BANCAFÉ, Panamá		
Crédito externo para capital de trabajo, al 7% de interés semestral y con vencimiento en el 2011.	0	1.000.000
Banco del Pichincha. Ecuador.		
Crédito productivo para capital de trabajo, al 8% de interés anual y con vencimiento en octubre del 2012.	1.400.000	500.000
	<u>1.400.000</u>	<u>1.500.000</u>

Los préstamos están garantizados por CASALUKER S.A., Colombia.

NOTA H – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2011	2010
Proveedores bienes	59.715	23.034
Comisiones por pagar	152.765	152.765
Proveedores de servicios	9.941	23.165
	<u>222.421</u>	<u>198.964</u>

NOTA I – PASIVOS ACUMULADOS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2011	2010
Retenciones de impuestos en la fuente	16.705	24.124
Intereses por pagar	43.769	25.768
Obligaciones patronales	76.270	21.207
Otros	27.638	40.208
	<u>164.382</u>	<u>111.307</u>

(Continúa)

CASALUKER DEL ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA J – PARTICIPACIÓN DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social: Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el capital social está constituido por 250.000 acciones comunes, autorizadas y suscritas a un dólar cada una.

Amortización de pérdidas años anteriores: De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la Compañía puede amortizar las pérdidas acumuladas hasta en cinco años anteriores, hasta un máximo del 25% de la base imponible del ejercicio, calculada antes de realizada esta deducción.

Reserva Legal: De acuerdo con la Ley de Compañías, la Compañía debe destinar por lo menos el 10% de su utilidad líquida anual a la reserva legal, hasta completar al menos el 50% del capital suscrito y pagado. La reserva Legal no puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Utilidades retenidas: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas.

NOTA K – PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES:

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la compañía debe destinar el 15% de su utilidad líquida anual antes del impuesto sobre la renta para repartirlo entre sus trabajadores.

NOTA L – IMPUESTO A LA RENTA:

La provisión se calcula aplicando la tasa del 24% (25% en 2010) sobre la utilidad gravable.

	Año terminado el	
	31 de diciembre de	
	2011	2010
Utilidad según libros	372.868	36.344
Más, gastos no deducibles	16.390	40.688
Menos, participación trabajadores	58.389	11.555
Menos, amortización de pérdida, años anteriores	0	3.509
Utilidad gravable	330.869	61.968
Impuesto a la renta causado	79.408	15.492
Anticipo de impuesto declarado	158.919	159.718
Pago definitivo de impuesto a la renta	158.919	159.718

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento y sus reformas; cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo de impuesto declarado, este último, se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta y por ende el que deberá ser considerado para la liquidación del impuesto a la renta del ejercicio.

(Continúa)

CASALUKER DEL ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA M – REVISIÓN FISCAL:

A la fecha de emisión de este informe, la Compañía está siendo revisada por las autoridades fiscales. El año de revisión por las autoridades fiscales, es el año 2008.

NOTA N – MOVIMIENTO DE PROVISIONES

	Saldos al Inicio del año	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldo al final del año
Depreciación acumulada	17.221	8.494	0	25.715
Intereses	25.768	147.251	129.250	43.769
Retención en la fuente	24.124	215.246	222.665	16.705
Beneficios sociales	21.207	113.985	58.922	76.270
Créditos incobrables	42.279	5.953	37.564	10.668
	<u>130.599</u>	<u>490.929</u>	<u>448.401</u>	<u>173.127</u>

NOTA O – CUMPLIMIENTO DE MEDIDAS CORRECTIVAS DE CONTROL INTERNO:

Al 31 de diciembre del 2011, la administración de la Compañía viene llevando a cabo una serie de actividades dentro de un plan de mejoras para asegurar que las observaciones al control interno emitidas por los auditores externos se implementen.

NOTA P – TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS:

Las partes vinculadas en el exterior con la cual la Compañía realizó transacciones son:

	31 de diciembre de	
	2011	2010
CASALUKER S.A., Colombia (1)		
Venta de productos terminados	3.430.371	339.202
BANCAFÉ S.A., Panamá (2)		
Pago de financiamiento recibido	1.000.000	600.000
Pago de intereses sobre financiamiento	45.972	185.033
LOS TECHOS S.A., Panamá (2)		
Pago de comisión por exportación	0	363.574
	<u>4.476.343</u>	<u>1.487.809</u>

(1) Compañía relacionada y vinculada por participación accionaria.

(2) Compañías con domicilio fiscal en Panamá y vinculadas por ser paraíso fiscal.

(Continúa)

CASALUKER DEL ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA P – TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS: (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2010, la Compañía hizo un Estudio Integral de Precios de Transferencia, en dicho estudio el Método de los Precios Comparables no Controlados fue utilizado con el propósito de comprobar la correspondencia con el principio de plena competencia en las transacciones efectuadas con sus partes vinculadas en el exterior. Como resultado de la aplicación del Método de los Precios Comparables no Controlados, la Compañía concluye que las transacciones realizadas con sus partes vinculadas en el exterior, cumplen con el principio de plena competencia.

Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía está realizando un Estudio Integral de Precios de Transferencia, en opinión de la administración de la Compañía, las transacciones realizadas con sus partes vinculadas en el exterior, cumplen con el principio de plena competencia.

NOTA Q – CONTRATO DE ARRENDAMIENTO DE LOCAL INDUSTRIAL:

El 1 de octubre del 2010, la Compañía renovó el contrato de arrendamiento del local industrial y prestación de servicios, ubicado en el kilómetro 4 1/2 de la vía Durán - Yaguachi con Exportadora é Importadora A & J S.A., el contrato incluye patios, galpones y oficinas, una máquina clasificadora de cacao y una máquina densimétrica. Los honorarios pactados por el arrendamiento del local industrial y prestación de servicio es una tarifa fija por quintal de cacao comprado, este contrato tiene una duración de dos años y venció el 30 de septiembre del 2011 y fue renovado por dos años más.

NOTA R – CONTRATO DE COMISIÓN:

En enero del 2010, la Compañía celebró un contrato de comisión para la negociación y colocación de cacao en el exterior con la compañía LOS TECHOS S.A., de La República de Panamá, cuya vigencia es de un año. El porcentaje de comisión es variable y no sobrepasa el 2% del valor FOB de las exportaciones.

NOTA S – EVENTO SUBSECUENTE:

A la fecha de emisión de este informe, la Compañía está en proceso de conversión de sus estados financieros, tal como se define en la NIIF 1, Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera; en lo relacionado a la preparación del estado de situación financiera.