

Baldessari Cia. Ltda.  
Contadores, Pintores, Tintoreras, etc.  
Dpto. 5-4-16-4, Of. 1000-50.

Edmund A. Marienfeld: File 4  
Page 22  
Table No. 61-2214  
Date, Aug 1944

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta de Accionistas de  
**CASALLIKER DEL ECUADOR S.A.**

## **Dictamen sobre los estados financieros**

Hemos efectuado la auditoría a los estados de situación financiera adjuntos de CASALUKER DEL ECUADOR S.A., al 31 de diciembre de 2012 y 2011 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**

La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados de situación financiera de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES). Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados de situación financiera 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 segundas razonables 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.

Una auditoría incluye también la evaluación de si las Normas Internacionales de Contabilidad utilizadas y si las estimaciones contables relevantes hechas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados de situación financiera.

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 CASALLUKER DEL ECUADOR S.A., al 31 de diciembre de 2012 y 2011, su desempeño financiero y los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES).

## Énfasis

Los estados de situación financiera adjuntos del ejercicio 2012, son los primeros que la Compañía prepara aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la República del Ecuador, que requieren, con carácter general, que los estados de situación financiera presenten información comparativa; además de las cifras del ejercicio 2012, las correspondientes al ejercicio anterior, que han sido obtenidas mediante la aplicación de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2010. Consecuentemente, las cifras correspondientes al ejercicio 2011 difieren de las contenidas en nuestro informe de auditoría, emitido el 13 de abril del 2012, formuladas conforme a los principios y normas contables vigentes en dicho ejercicio, en el que expresamos nuestra opinión sin salvedades.

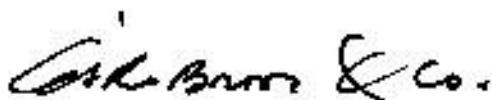
Tal como se comenta en la Nota T, a los estados financieros, durante el año 2012, los volúmenes de facturación de la Compañía han disminuido notablemente y, a la fecha el plan estratégico de negocios de la Compañía se encuentra en etapa de preparación. Este plan contempla la definición de todos los aspectos relevantes asociados a las actividades operacionales futuras de la Compañía. Dicho plan será conocido por los accionistas durante los próximos meses y será objeto de un proceso de discusión; sólo una vez que esto último haya ocurrido, la administración podrá decidir, entre otras cosas, cuál será la utilización futura de sus activos. Dado el hecho de que la Compañía no dispone del mencionado plan, no nos fue posible determinar los eventuales efectos finales sobre resultados en los estados financieros futuros de la Compañía.

Tal como se comenta en la Nota O, a los estados financieros, el 23 de noviembre del 2012, el Servicio de Rentas Internas, inició el proceso de determinación correspondiente al impuesto sobre la renta del periodo fiscal 2008. En julio del 2012, el Servicio de Rentas Internas determinó que la Compañía debía de pagar por Impuesto a la Renta, glosas determinadas en este periodo por USD 85.794 más un recargo de USD 17.158. Tal determinación, fue impugnada por la Compañía, para lo cual se interpuso un reclamo administrativo, presentando los documentos de descargos que desvanecen las glosas determinadas. En opinión de los abogados, los documentos de descargos presentados desvanecen las glosas e impuestos determinados.

A la fecha de emisión de este informe, existen demandas laborales de ex empleados por el pago de indemnizaciones que totalizan USD 50.000 (USD 173.500 en el 2011), aproximadamente, de las cuales, existen 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 aproximadamente, 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 a favor de la Compañía.

#### **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 2012, se emite por separado.



RNAE- No. 476 - Ecuador

Marzo 25, 2013



Henry Escalante Roja  
Socio, EsRoBross – TAG International  
Registro No. 11145

**CASALUKER DEL ECUADOR S.A.****ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA (NIIF)**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**ACTIVO**

31 de diciembre de

2012

2011

**Activo corriente:**

Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota B)	103.260	582.676
Activos financieros a valor razonable (Nota C)	711.913	541.378
Activos por impuestos corrientes (Nota D)	44.485	316.487
Inventarios (Nota E)	463.657	277.872
	1.726.315	1.718.413

**Activo no corriente:**

Vehículo, maquinaria y equipos (Nota F)	2.522	33.930
Otros activos no corrientes (Nota G)	167.654	179.944
	170.176	213.874

**Total activos**

1.896.491

1.932.287

**PASIVO Y PARTICIPACIÓN DE LOS ACCIONISTAS****Pasivo corriente:**

Préstamos a instituciones financieras (Nota H)	1.900.000	1.400.000
Pasivo financieros a valor razonable (Nota I)	219.867	222.421
Pasivos por impuestos corrientes (Nota J)	23.051	16.705
Pasivos acumulados (Nota K)	48.203	147.677
	2.191.121	1.786.803

**Participación de los accionistas:**

Acciones comunes, 250.000 e US\$ 1 cada una	250.000	250.000
Pérdidas acumuladas	(544.630)	(104.516)
	(294.630)	145.484

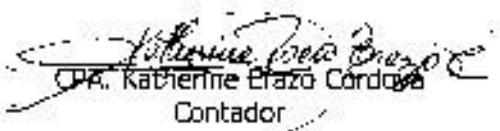
**Total pasivo y participación de los accionistas**

1.896.491

1.932.287



Eco. Juan Mariano Loaiza Naranjo  
Gerente General



C.P.A. Katherine Plaza Cordero  
Contador

**CASALUKER DEL ECUADOR S.A.****ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES (NIIF)**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Año terminado el  
31 de diciembre de  
2012                   2011

**INGRESOS**

Exportaciones	8.021.773	18.332.998
	<u>8.021.773</u>	<u>18.332.998</u>

**COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN**

Costo de ventas	7.923.727	17.420.244
Gasto de ventas	239.633	259.266
Gasto de administración	<u>160.931</u>	<u>134.089</u>
	<u>8.324.291</u>	<u>17.813.599</u>

**(PÉRDIDA) UTILIDAD OPERACIONAL DE  
OPERACIONES CONTINUAS**

(302.518)                   519.399

**OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES**

Gastos financieros y otros	114.583	147.251
Otros ingresos	<u>7.355</u>	<u>720</u>

**(PÉRDIDA) UTILIDAD ANTES DE  
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E  
IMPUESTO A LA RENTA**

(409.746)                   372.868

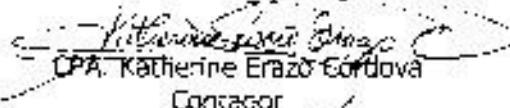
Participación trabajadores (Nota M)	0	58.389
Impuesto a la renta (Nota N)	0	158.919

**(PÉRDIDA) UTILIDAD NETA DE  
OPERACIONES CONTINUAS**

(409.746)                   155.560



Eco. Juan Manuel Loaiza Narango  
Gerente General



CPA. Katherine Eraso Córdova  
Contador

CASALUKER DEL ECUADOR S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES (NIIF), CONTINUACIÓN

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Año terminado el  
31 de diciembre de  
2012                2011

**(PÉRDIDA) UTILIDAD NETA DE  
OPERACIONES CONTINUAS, ATRIBUIBLES A:**

Acionistas mayoritarios	(405.648)	154.044
Acionistas minoritarios	(4.098)	1.516
—	<u>(409.746)</u>	<u>155.560</u>

**(PÉRDIDA) UTILIDAD POR ACCIÓN:**

Acciones comunes, básica por acción	<u>(1.64)</u>	0.62
-------------------------------------	---------------	------

Eco. Juan Manuel Loaiza Naranjo  
Gerente General

  
CPA Katherine Erasto Corredor  
Contador

CASA LUXER DEL ECUADOR S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

(Expressado en dólares de los Estados Unidos de América)

Monedas corrientes	Pérdidas acumuladas		
	Renta Legal	Pérdidas Acumuladas	Totales
250,000	4,428	120,928	-116,490
Ajustos de años anteriores		-113,596	143,586
Utilidad del ejercicio		155,560	155,560
Saldo al 31 de diciembre del 2010	250,000	4,428	-108,941
Ajustos P.L. y otros		-30,368	-30,368
Pérdida del ejercicio		400,716	400,716
Saldo al 31 de diciembre del 2011	250,000	4,428	-540,058
			-544,630

Dgo. Juan Manuel Vazquez  
Gerente General

RUC: 0916220346301

**CASALUKER DEL ECUADOR S.A.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO MÉTODO DIRECTO (NIIF)**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Año terminado el	
31 de diciembre de	
2012	2011

**Flujo de efectivo de las actividades de operación:**

Efectivo recibido de clientes y otros	7.844.389	18.232.413
Efectivo pagado a proveedores y empleados	8.598.685	17.716.368
	<hr/>	<hr/>
	(754.296)	516.045
Impuesto a la renta pagado	117.892	158.919
Intereses pagados	114.563	103.482
Intereses ganados	7.355	720
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de operación	<hr/>	<hr/>
	(979.416)	254.364

**Flujo de efectivo en las actividades de inversión:**

Adiciones en vehículo, maquinaria y equipos	—	0	(10.627)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	—	0	(10.627)

**Flujo de efectivo en las actividades de financiamiento:**

Aumento (Disminución) en préstamos, neto	<hr/>	500.000	(100.000)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<hr/>	500.000	(100.000)

**(Disminución) Aumento neto de efectivo**

Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	582.676	438.939
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	<hr/>	<hr/>

103.260	582.676
---------	---------

**CASALUKER DEL ECUADOR S.A.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO MÉTODO DIRECTO (NIIF), CONTINUACIÓN**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

		Año terminado el 31 de diciembre de	
		2012	2011

**Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:**

(Pérdida) Utilidad de operaciones continuas	(409.746)	155.560
Más gastos que no corresponden a desembolsos de efectivo:		
Despreciación y amortización	13.330	8.494
	<hr/>	<hr/>
	(396.416)	164.054
Cambios en los componentes del capital de trabajo:		
(Aumento) en activos financieros	(170.535)	(7.708)
(Aumento) Disminución en inventarios	(185.785)	21.540
(Aumento) en activos por impuestos corrientes	(130.998)	(54)
Aumento (Disminución) en pasivos financieros	(2.554)	23.457
(Disminución) Aumento en pasivos acumulados	(93.128)	53.075
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de operación	(979.416)	254.364

Eco. Juan Manuel Roaiza Naranjo  
Gerente General

... - Katherine Paola Gómez C.  
C.P.A. Katherine Paola Gómez  
Contador