

EsRoBross & Co.  
Auditors Firmes  
Calle 20 y 21 entre C. L. y Av. 9 de  
Octubre, 5to. Piso  
Teléfono: (01) 2302544 - 099-368072  
Correo: EsRoBross@esrobross.com  
www.esrobross.com

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Hemos auditado el balance general adjunto de CASALUKER DEL ECUADOR S.A. al 31 de diciembre del 2002 y el correspondiente estado de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Excepto por lo que se menciona en el párrafo siguiente, nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de sí los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

No presenciamos la toma del inventario físico de cacao, que fue necesariamente practicado el 31 de diciembre de 2002, ya que esa fecha fue anterior a aquella en que inicialmente fuimos contratados por la compañía.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes, de haberse requerido alguno, que pudieran haberse determinado como necesarios si hubiéramos podido presenciar la toma del inventario físico de cacao, 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 del 2002 y el estado de resultados, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

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 2002, se emite por separado.

Abril, 19 del 2004

Registro Nacional de  
Auditores Externos: 476

Henry Escalante Roha  
Representante Legal  
Licencia Profesional: 11878





**CASALUKER DEL ECUADOR S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2002**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Km.4.5 Vía Duran Yaguachi  
P B X (593-4) 2809112  
F A X (593-4) 2806831  
G U A Y A Q U I L  
E C U A D O R

**ACTIVO**

**Activo circulante:**

Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota B)	135.017
Documentos y cuentas por cobrar (Nota C)	533.498
Inventarios (Nota D)	324.873
<b>Total del activo circulante</b>	<b>993.388</b>

**Vehículo y Equipos (Nota E)**

13.320

**Otro activo (Nota F)**

17.385

**Total de Activo**

1.024.093

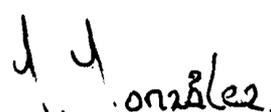
**PASIVO Y PARTICIPACIÓN DE LOS ACCIONISTAS**

**Pasivo circulante:**

Préstamos a instituciones financieras (Nota G)	650.000
Documentos y cuentas por Pagar (Nota H)	213.535
Pasivos acumulados (Nota I)	79.675
<b>Total del pasivo circulante</b>	<b>943.210</b>

**Participación de los accionistas:**

Acciones comunes, 50.000 a USD 1 cada una	50.000
Utilidades retenidas	30.883
	80.883
<b>Total pasivo y participación de los accionistas</b>	<b>1.024.093</b>

  
Germán González López  
Gerente General

  
Nancy M. Leyton Rondoy  
Contador, Reg: 8.666

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



**CASALUKER DEL ECUADOR S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Km.4.5 Vía Duran Yaguachi  
P B X (593-4) 2809112  
F A X (593-4) 2806831  
G U A Y A Q U I L  
E C U A D O R

**INGRESOS**

Exportaciones 8.873.902  
8.873.902

**COSTOS Y GASTOS DE OPERACION**

Costo de ventas 8.578.818  
Gasto de ventas 201.682  
Gasto de administración 54.489  
8.834.989

**UTILIDAD OPERACIONAL** 38.913

**OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES**

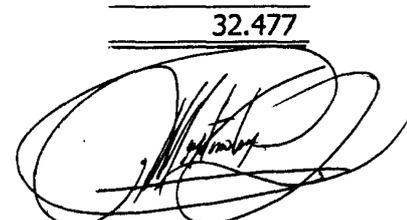
Gastos financieros y otros 11.296  
Otros ingresos 23.744

**UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN  
TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA** 51.361

Participación trabajadores (Nota K) 7.814  
Impuesto a la renta (Nota L) 11.070

**UTILIDAD NETA** 32.477

  
Germán González López  
Gerente General

  
Nancy M. Leyton Rondoy  
Contador, Reg: 8.666

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



CASA LUKER  
Fundada en 1997

Km. 4.5 Vía Duran Yaguachi

P B X (593-4) 2809112

F A X (593-4) 2806831

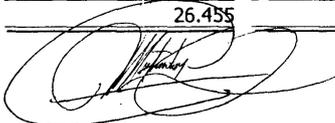
G U A Y A Q U I L

E C U A D O R

**CASALUKER DEL ECUADOR S.A.**  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Acciones comunes	Utilidades retenidas		Total
		Reserva legal	Utilidades acumuladas	
Saldo al 1 de enero del 2002	50.000		-1.939	-1.939
Utilidad neta			32.477	32.477
Transferencia a la reserva legal		4.428	-4.428	0
Ajustes de años anteriores			345	345
Saldo al 31 de diciembre del 2002	<u>50.000</u>	<u>4.428</u>	<u>26.455</u>	<u>30.883</u>

14  
Germán González López  
Gerente General

  
Nancy M. Leyton Rondoy  
Contador, Reg: 8.666



**CASALUKER DEL ECUADOR S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Km.4.5 Vía Duran Yaguachi  
P B X (593-4) 2809112  
F A X (593-4) 2806831  
G U A Y A Q U I L  
E C U A D O R

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

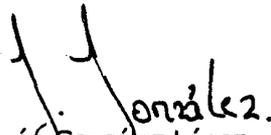
Utilidad del ejercicio	32.477
Menos gastos que no corresponden a desembolsos de efectivo.	
Depreciación	<u>3.573</u>
	36.050
<b>Cambios en los componentes del capital de trabajo:</b>	
Aumento en cuentas por cobrar	(358.788)
Aumento en inventarios	(106.808)
Aumento en otro activo	(11.482)
Aumento en cuentas por pagar	184.224
Aumento en pasivos acumulados	<u>74.470</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	(182.334)

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

Adiciones en Vehículos y equipos	<u>(1.000)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(1.000)</u>

**Disminución neta de efectivo**

	(183.334)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	318.351
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>135.017</u>

  
Germán González López  
Gerente General



Nancy M. Leyton Rondoy  
Contador, Reg: 8.666

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 DEL 2002**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

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.

Situación económica el 13 de Marzo del 2000, en circunstancias en las cuales la economía del país atravesaba por un proceso de deterioro progresivo, el Congreso Nacional aprobó la Ley de Transformación Económica del Ecuador mediante la cual estableció el canje de los sucres en circulación por dólares estadounidenses. Previo a la conversión de la contabilidad a dólares, y según lo requerido por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) 17 "Conversión de Estados Financieros para efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización, las empresas debieron ajustar el valor de sus activos y pasivos no monetarios y del patrimonio para corregir el efecto de la brecha acumulada entre la inflación local y la devaluación del sucre con respecto al dólar estadounidense hasta el 31 de Marzo del 2000. Las medidas económicas adoptadas en el 2000 revirtieron, en términos generales, la tendencia de deterioro arriba mencionada, y han posibilitado un recupero de la actividad económica del país con una reducción en la tasa de inflación interna. La consolidación y mantenimiento del proceso de recuperación depende, entre otros, de la reestructuración del sistema bancario y financiero del país y del desarrollo de mecanismos de creación y canalización de su ahorro interno.

Preparación de los estados financieros, Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas en contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico.

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 de ingresos sobre gastos del año, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes.

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 natural se presentan al costo de adquisición, utilizando el método del costo promedio para la imputación de las salidas de dicho inventario. El saldo del rubro no excede el valor de mercado de los inventarios.

Vehículos y equipos, se muestran al costo de adquisición.

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

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

**CASALUKER DEL ECUADOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**NOTA B – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:**

Banco Internacional	103.439
Caja General	30.100
Cupón de cuota redimible (1)	1.478
	135.017

- (1) Corresponden a cupones emitidos por la Corporación de Promoción de exportaciones e inversiones CORPEI, y que corresponden al 1.5 por mil del valor FOB de las exportaciones. Estos cupones serán canjeados en certificados de aportación de CORPEI.

**NOTA C – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:**

Clientes	397.803
Anticipos	73.393
	471.196
Menos, provisión créditos incobrables	176
	471.020
Impuestos por cobrar (1)	62.478
	533.498

- (1) De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, las compañías exportadoras tienen derecho a reclamar el Impuesto al Valor Agregado en sus compras de bienes. Al 31 de diciembre del 2002 este importe corresponde a este impuesto pendiente de reclamar.

**NOTA D – INVENTARIOS:**

Cacao natural	317.181
Subproducto-Granzas	7.692
	324.873

**NOTA E – VEHICULO Y EQUIPOS:**

	Saldo al 31 de diciembre de 2001	Adiciones (Retiros) y transferencias	Saldo al 31 de diciembre de 2002
Vehículo	15.800		15.800
Equipos	1.793	1.000	2.793
	17.593	1.000	18.593
Depreciación acumulada	(1.700)	(3.573)	(5.273)
	15.893	(2.573)	13.320

Al 31 de diciembre del 2002, la depreciación con cargo a los resultados del ejercicio fue de USD 3.573.

**CASALUKER DEL ECUADOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

**NOTA F – OTRO ACTIVO:**

Certificado de Aportación CORPEI (1)	14.203
Gastos de organización y preoperacionales	4.546
Menos, amortización acumulada	1.364
	3.182
	17.385

(1) Certificados de Aportación emitidos por la Corporación de Promociones de Exportación e Inversiones CORPEI a 10 años plazos y con vencimientos a partir del 2011

**NOTA G – PRESTAMOS A INSTITUCIONES FINANCIERAS:**

Corporación Financiera Nacional y Suramericana S.A. CORFINSURA, San Juan Puerto Rico. Crédito externo para capital de trabajo, al 4,65% de interés anual y con vencimiento en marzo del 2003.	650.000
	650.000

**NOTA H – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR:**

Proveedores	35.980
Comisiones	110.717
Servicios de terceros	66.838
	213.535

**NOTA I – PASIVOS ACUMULADOS:**

Retenciones de impuestos en la fuente	51.067
Impuesto a la renta	10.998
Intereses y comisiones por pagar	8.492
Obligaciones patronales	9.118
	79.675

**NOTA J – PARTICIPACIÓN DE LOS ACCIONISTAS:**

Capital social: Al 31 de diciembre de 2002, el capital social esta constituido por 50.000 acciones ordinarias, autorizadas y suscritas a un dólar cada una.

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 acumulados: El saldo de esta cuenta esta a disposición de los accionistas.

**CASALUKER DEL ECUADOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**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 25% sobre la utilidad gravable anual.

Al 31 de diciembre del 2002, la conciliación tributable es como sigue:

Utilidad después de participación trabajadores	43.547
Más, gastos no deducibles	2.327
Menos, amortización de pérdida	<u>(1.594)</u>
Utilidad gravable	<u><u>44.280</u></u>

**NOTA M – CONVENIO PRIVADO DE PRESTACION DE SERVICIOS:**

Convenio celebrado el 12 de julio del 2001 con CHOCOLATES FINOS NACIONALES COFINA S.A. para el procesamiento, asistencia en la negociación, recepción, calificación, tratamiento, almacenaje y exportación del grano de cacao, para lo cual la compañía paga una tarifa variable de honorarios en función a los volúmenes (TM) que la compañía procese en CHOCOLATES FINOS NACIONALES COFINA S.A.

En fiel cumplimiento de lo convenido, la compañía contrató una garantía bancaria por USD 139.500 a favor de CHOCOLATES FINOS NACIONALES COFINA S.A.

En octubre del 2003 se firmó un acta de finiquito para dar por terminado este convenio.

**NOTA N – CONTRATO DE COMISION:**

En enero del 2002, la compañía celebró un contrato de comisión para la negociación y colocación de cacao en el exterior con KIRIBATI OVERSEAS CORP., de Islas Vírgenes Británicas cuya vigencia es de un año, el porcentaje de comisión fue de 1.8% del valor FOB de las exportaciones.

**NOTA O – EVENTOS SUBSECUENTES:**

El 1 de octubre del 2003, la compañía firmó un contrato de arrendamiento de un local industrial ubicado en el kilómetro 4 1/2 de la vía Durán - Yaguachi y prestación de servicios con Exportadora é Importadora A & J S.A. el contrato incluye además de patios, galpones y oficinas, una máquina clasificadora de cacao y una máquina densimétrica. Los honorarios pactados por el arrendamiento y prestación de servicio comprende una tarifa fija por quintal de cacao comprado. Este contrato tiene una duración de dos años.

En enero del 2003, la compañía celebró un contrato de comisión para la negociación y colocación de cacao en el exterior con BIENES RAICES S.A. de Colombia cuya vigencia es de un año, el porcentaje de comisión fue de 1.55% del valor FOB de las exportaciones.