

2008 APR -7 PM 10: 20

EsRoBross Cía. Ltda.

Auditores Externos - Consultores

RUC: 0991511830001

Domicilio social: García Avilés 408 y Luque

Edificio Finec. Piso 8, Oficina 802

Teléfono: 04-2512082

Móvil: 099198072

Casilla: 09-01-9024

E-mail: esrobross@mail.com

Guayaquil, 7 de Abril del 2008

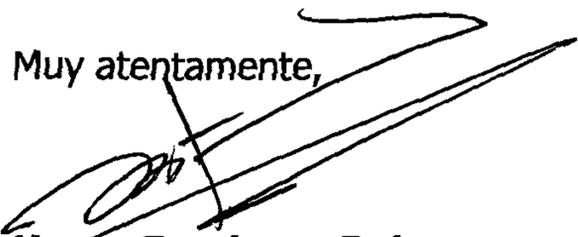
Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad

De nuestras consideraciones

Tenemos el agrado de adjuntar un ejemplar del informe sobre el examen de los estados financieros de **CASALUKER DEL ECUADOR S.A.**, por el año terminado el 31 de diciembre del 2007.

El número de expediente de **CASALUKER DEL ECUADOR S.A.**, es: **103831**

Muy atentamente,


Henry Escalante Roha
Socio Principal

- Coordinar con Reg. Socied.
- Archivar // 9834 B.

CASA LUKER DEL ECUADOR S.A.**ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006****CONTENIDO**

Informe de los auditores independientes

Balance general

Estado de resultados

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

S/.M.	Miles de sucres ecuatorianos
US\$	Dólares estadounidenses
REI	Resultado por exposición a la inflación
NEC	Norma ecuatoriana de contabilidad
IVA	Impuesto al valor agregado
CORPEI	Corporación de Promociones de Exportación e Inversiones

EsRoBross Cía. Ltda.
Auditores Externos & Consultores
RUC: 0991511830001
Domicilio social: García Avilés 408 y Luque
Edificio Finec. Piso 8, Oficina 802
Teléfono: 04-2512082
Móvil: 099198072
Casilla: 09-01-9024
E-mail: esrobross@mail.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la 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 de 2007 y 2006 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. 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.

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.

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 2007 y 2006 y los estados de resultados, 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.

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 2007, se emite por separado.

Marzo, 27 del 2008


Registro Nacional de
Auditores Externos: 476




Henry Escalante Roha
Representante Legal
RNC: 11878

CASALUKER DEL ECUADOR S.A.
BALANCE GENERAL
 (Expresado en dólares estadounidenses)



ACTIVO

	31 de diciembre de	
	2007	2006
Activo circulante:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota B)	157.928	503.568
Documentos y cuentas por cobrar (Nota C)	864.682	992.993
Inventarios (Nota D)	325.833	144.485
Total del activo circulante	1.348.443	1.641.046
Vehículo, instalaciones y equipos (Nota E)	2.922	3.081
Otro activo (Nota F)	79.517	60.375
Total de Activo	1.430.882	1.704.502

PASIVO Y PARTICIPACIÓN DE LOS ACCIONISTAS

Pasivo circulante:		
Préstamos a instituciones financieras y otros (Nota G)	996.000	1.195.990
Documentos y cuentas por pagar (Nota H)	193.010	310.345
Pasivos acumulados (Nota I)	111.214	72.479
Total del pasivo circulante	1.300.224	1.578.814
Participación de los accionistas:		
Acciones comunes, 250.000 a US\$ 1 cada una	250.000	250.000
Utilidades retenidas	(119.342)	(124.312)
	130.658	125.688
Total pasivo y participación de los accionistas	1.430.882	1.704.502

Econ. Juan Loaiza Naranjo
Gerente General

CPA. Jesennia Pérez Balseca
Contador, Reg: 8.910

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

CASALUKER DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
 (Expresado en dólares estadounidenses)



	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2007	2006
INGRESOS		
Exportaciones	12.143.970	13.949.931
Ventas locales	124.205	12.966
	12.268.175	13.962.897
COSTOS Y GASTOS DE OPERACION		
Costo de ventas	11.603.673	13.336.182
Gasto de ventas	417.981	435.284
Gasto de administración	119.524	91.919
	12.141.178	13.863.385
UTILIDAD OPERACIONAL	126.997	99.512
OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES		
Gastos financieros y otros	106.915	139.896
Otros ingresos	1.103	198
	108.018	140.094
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	21.185	(40.186)
Participación trabajadores (Nota K)	7.508	3.607
Impuesto a la renta (Nota L)	9.760	3.832
UTILIDAD (PERDIDA)	3.917	(47.625)


 Econ. Juan Loaiza Naranjo
 Gerente General


 CPA. Jesennia Pérez Balseca
 Contador, Reg: 8.910

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 2007 Y 2006
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Acciones comunes	Reserva		Utilidades retenidas		Total
		Legal	Utilidades Acumuladas	Utilidades Acumuladas	Utilidades Acumuladas	
Saldo al 1 de enero del 2006	50.000	4.428	-20.458	-20.458	-16.030	
Pérdida del ejercicio	0	0	-47.625	-47.625	-47.625	
Aporte de capital	200.000	0	0	0	0	
Ajuste de años anteriores	0	0	-60.657	-60.657	-60.657	
Saldo al 31 de diciembre del 2006	250.000	4.428	-128.740	-128.740	-124.312	
Utilidad del ejercicio	0	0	3.917	3.917	3.917	
Ajuste de años anteriores	0	0	1.053	1.053	1.053	
Saldo al 31 de diciembre del 2007	250.000	4.428	-123.770	-123.770	-119.342	


 Econ. Juan Loaiza Naranjo
 Gerente General

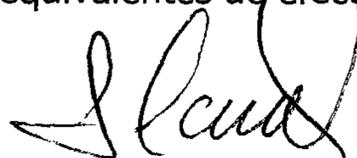

 CPA. Jesennia Pérez Balseca
 Contador, Reg. 8.910

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

CASALUKER DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 (Expresado en dólares estadounidenses)



	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2007	2006
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad (Pérdida)	3.917	(47.625)
Más gastos que no corresponden a desembolsos de efectivo.		
Depreciación	929	2.430
	<u>4.846</u>	<u>(45.195)</u>
Cambios en los componentes del capital de trabajo:		
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar	128.311	(237.515)
(Aumento) en inventarios	(181.348)	(39.544)
Disminución (Aumento) en otro activo	159	(12.614)
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	(117.335)	294.301
Aumento en pasivos acumulados	38.735	41.772
	<u>(126.632)</u>	<u>1.205</u>
Flujo de efectivo en las actividades de inversión		
Adiciones en vehículo, instalaciones y equipos	(20.071)	0
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(20.071)</u>	<u>0</u>
Flujo de efectivo en las actividades de financiamiento		
Aumento en préstamos	0	101.013
Aporte de capital	0	200.000
Ajuste de años anteriores	1.053	(60.657)
Disminución en préstamos	(199.990)	0
	<u>(198.937)</u>	<u>240.356</u>
Efectivo neto (Utilizado) recibido en las actividades de financiamiento	<u>(198.937)</u>	<u>240.356</u>
(Disminución) Aumento neto de efectivo	<u>(345.640)</u>	<u>241.561</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	503.568	262.007
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>157.928</u>	<u>503.568</u>


 Econ. Juan Loaiza Naranjo
 Gerente General


 CPA. Jesennia Pérez Balseca
 Contador, Reg: 8.910

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 2007 Y 2006
(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.

Según Junta General y Extraordinaria y Universal de Accionistas, celebrada el 20 de Agosto de 2004, se 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.

Las medidas económicas adoptadas en el 2000, mediante la cual se estableció el canje de los sucres en circulación por dólares estadounidenses, han posibilitado un recupero de la actividad económica del país con una reducción en la tasa de inflación interna. Sin embargo, en la actualidad, la estabilidad de la economía continúa dependiendo del precio internacional del petróleo y de la asistencia del Fondo Monetario Internacional y otros organismos multilaterales de crédito. Los cambios adversos en la economía ecuatoriana pueden afectar significativamente la situación financiera, liquidez y rentabilidad de las compañías.

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.

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, sacos y otros 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.

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

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

CASALUKER DEL ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado en dólares estadounidenses)

Vehículo, Instalaciones y equipos, (Continuación)

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

NOTA B – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2007	2006
Bancos	149.106	495.839
Caja general	200	200
Valores negociables (1)	4.580	2.379
Cupón de cuota redimible – CORPEI (2)	4.042	5.150
	<u>157.928</u>	<u>503.568</u>

(1) Corresponden a Notas de Créditos del Servicio de Rentas Internas por devolución de Impuesto a las Transacciones Mercantiles.

(2) Corresponden a cupones emitidos por la Corporación de Promoción de Exportaciones e Inversiones CORPEI.

NOTA C – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2007	2006
Clientes	831.306	912.619
Anticipos	34.368	53.015
	<u>865.674</u>	<u>965.634</u>
Menos, provisión créditos incobrables	18.321	10.069
	<u>847.353</u>	<u>955.565</u>
Impuestos por cobrar (1)	17.329	37.428
	<u>864.682</u>	<u>992.993</u>

(1) De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno, las compañías exportadoras tienen derecho a reclamar el Impuesto al Valor Agregado de sus compras de bienes y servicios utilizados en la exportación. Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, estos importes corresponden a este impuesto pendiente de reclamar.

CASALUKER DEL ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA D – INVENTARIOS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2007	2006
Cacao natural	323.429	141.355
Sacos y otros	2.404	3.130
	<u>325.833</u>	<u>144.485</u>

NOTA E – VEHICULOS Y EQUIPOS:

	Saldo al 31 de Diciembre de 2006	Adiciones (Retiros) y transferencias	Saldo al 31 de Diciembre de 2007
Vehículo	1	0	1
Maquinaria	812	770	1.582
Instalaciones	1.291	0	1.291
Equipos de oficina y otros	1.406	0	1.406
Equipos de computación	1.605	0	1.605
	<u>5.115</u>	<u>770</u>	<u>5.885</u>
Depreciación acumulada	(2.034)	(929)	(2.963)
	<u>3.081</u>	<u>(159)</u>	<u>2.922</u>

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, la depreciación con cargo a los resultados del ejercicio fueron de US\$ 929 y US\$ 2.430, respectivamente

NOTA F – OTRO ACTIVO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2007	2006
Certificado de aportación CORPEI (1)	79.517	60.375
Gastos de organización y preoperacionales	4.546	4.546
Menos, amortización acumulada	4.546	4.546
	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>79.517</u>	<u>60.375</u>

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

CASALUKER DEL ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA G – PRESTAMOS A INSTITUCIONES FINANCIERAS Y OTROS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2007	2006
Banco del Occidente (Panamá), S.A.		
Crédito externo para capital de trabajo, al 6.6% de interés anual y con vencimiento en marzo del 2008 (6.60% de interés anual, al 31 de diciembre del 2006)	996.000	996.000
CASALUKER S.A., Colombia.		
Crédito externo para capital de trabajo, al 6.30% de interés anual y con vencimiento en enero del 2007	0	199.990
	996.000	1.195.990

El préstamo con el Banco del Occidente (Panamá), S.A., esta garantizado por CASALUKER S.A., Colombia.

NOTA H – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2007	2006
Proveedores	981	135.583
Comisiones	174.568	126.082
Servicios de terceros	17.461	48.680
	193.010	310.345

NOTA I – PASIVOS ACUMULADOS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2007	2006
Retenciones de impuestos en la fuente	62.097	43.852
Intereses por pagar	20.451	22.012
Obligaciones patronales	4.268	4.365
Otros	24.398	2.250
	111.214	72.479

NOTA J – PARTICIPACIÓN DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social: Al 31 de diciembre del 2007 y 2006, el capital social esta constituido por 250.000 acciones comunes, autorizadas y suscritas a un dólar cada una.

CASALUKER DEL ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA J – PARTICIPACIÓN DE LOS ACCIONISTAS: (Continuación)

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 esta 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 25% sobre la utilidad gravable anual. Al 31 de diciembre, la conciliación tributable es como sigue:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2007	2006
Utilidad (Pérdida) según libros	21.185	(40.186)
Más, gastos no deducibles	28.870	64.231
Menos, participación trabajadores	7.508	3.607
Menos, amortización de pérdida	3.509	5.109
Utilidad (Pérdida) gravable	<u>39.038</u>	<u>15.329</u>

NOTA M – MOVIMIENTO DE PROVISIONES

	Saldos al Inicio del año	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldo al final del año
Depreciación acumulada	2.034	929	0	2.963
Intereses	22.012	65.955	67.516	20.451
Retención en la fuente	43.853	237.344	219.100	62.097
Beneficios sociales	4.365	31.862	31.959	4.268
Gastos preoperativos	4.546	0	0	4.546
Créditos incobrables	10.069	8.252	0	18.321
	<u>86.879</u>	<u>344.342</u>	<u>318.575</u>	<u>112.646</u>

CASALUKER DEL ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA N – CUMPLIMIENTO DE MEDIDAS CORRECTIVAS DE CONTROL INTERNO:

Al 31 de diciembre del 2007, 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 O – TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2007	2006
CASALUKER S.A., Colombia:		
Financiamiento de capital de trabajo	326.000	399.990
Aporte de capital	0	200.000
Compra de productos terminados	5.000	5.000
Venta de productos terminados	22.483	0
Intereses por pagar	0	1.050
Cancelación de financiamiento – Cobro por Ventas	(308.517)	(194.977)

NOTA P – CONVENIO PRIVADO DE PRESTACION DE SERVICIOS:

El 1 de octubre del 2006 la compañía renovó el contrato de arrendamiento del 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 del local industrial y prestación de servicio es una tarifa fija por quintal de cacao comprado, este contrato tiene una duración de dos años.

NOTA Q – CONTRATO DE COMISION:

En enero del 2007, 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 del 2% (variable en el 2006) en base al valor FOB de las exportaciones.

NOTA R – EVENTOS SUBSECUENTES:

A la fecha de emisión de nuestro informe, no se han generado eventos importantes que en opinión de la administración de la compañía, hubieren tenido efecto significativo e importante y que pudieran haber requerido ajustes o revelaciones en los estados financieros.