

ECONOMISTA ALEJANDRO ESPINOZA JACOME

Auditor externo #158

CDLA. EL CONDOR MNZ. "A" VILLA 12 TELEF. 233784- CASILLA 10018

Guayaquil - Ecuador

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

Guayaquil, 25 de Abril del 2011

Señores

JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

CASA LULU S.A.

Ciudad

He auditado el balance general adjunto de CASA LULU S.A. al 31 de diciembre de 2010 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas, de flujo de efectivo y cambio de la situación financiera por el año 2010

Estos estados financieros son de responsabilidad de la administración de la compañía. Mi opinión sobre estos estados financieros basándome en mi auditoría es:

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo, con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requiere que las auditorías sean diseñadas y ejecutadas para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen mediante prueba de las evidencias que respalden las cifras y revelaciones de los estados financieros.

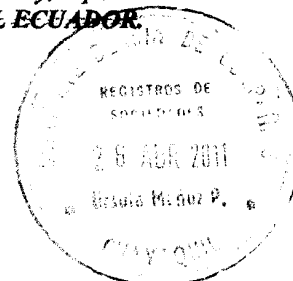
La auditoría también requiere de la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la administración así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Creo que mi auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.

*La empresa ha realizado todo el movimiento relacionado con las depreciaciones y de acuerdo a las **NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD (NEC 17)** promulgadas en la ley; además, se ha cumplido con los pagos de los impuestos y contribuciones a que está obligado como empresa.*

*En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación de **CASA LULU S.A.** al 31 de Diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones y los cambios en su situación financiera por el año terminado en la fecha; están elaborados de acuerdo con principios de contabilidad establecidas en las **NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD (NEC 17)**, promulgadas en la ley, por la **SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS Y EL MINISTERIO DE ECONOMIA DEL ECUADOR**.*

Atentamente

ECON ALEJANDRO ESPINOZA JACOME
Auditor Externo Calificado # 158



CASA LULU S.A
ESTADO DE SITUACION
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

ACTIVO

CORRIENTE

CAJA-BANCO	NOTA 2	180.331,39	
INVERSIONES FINANCIERAS	NOTA3	<u>272.394,70</u>	452.726,09
CUENTA POR COBRAR			640.742,23
CLIENTES	NOTA 4	613.018,99	
PROVISIONES PARA CUENTAS INCOBRABLES		<u>-7.422,01</u>	605.596,98
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	NOTA 5	<u>35.145,25</u>	
INVENTARIO	NOTA 6		2.146.325,25
OTROS ACTIVOS	NOTA 7		<u>147.605,89</u>
CRÉDITO FISCAL	NOTA 8	113.610,24	
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	NOTA 9	22.658,31	
PAGO ANTICIPADO		<u>11.337,34</u>	
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE			3.387.399,46

ACTIVO FIJO

NOTA 1

EQUIPO DE OFICINA	18.893,17	
MUEBLES Y ENSERES	27.683,79	
VEHÍCULOS	150.702,14	
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	31.998,64	
INSTALACIONES	451.040,40	
MAQUINARIA	<u>5.583,81</u>	685.901,95
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA		<u>-417.330,88</u>
TOTAL DE ACTIVO FIJO		268.571,07

DIFERIDO

GASTOS DE CONSTITUCION	<u>543,80</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u><u>3.656.514,33</u></u>

CASA LULU S.A.
ESTADO DE SITUACION
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

PASIVO

OBLIGACIONES A PROVEEDORES

PROVEEDORES LOCALES	NOTA 10	235.632,25	
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	NOTA 11	<u>773.652,43</u>	1.009.284,68

OBLIGACIONES FINANCIERAS

BANCARIA	NOTA 12		841.655,18
----------	---------	--	------------

OBLIGACIONES SOCIALES POR PAGAR

PROVISIONES SOCIALES	NOTA 13	59.656,55	
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES	NOTA 14	<u>44.464,16</u>	104.120,71

OBLIGACIONES FISCALES POR PAGAR **NOTA 15**

IVA		115.525,56	
RETENCIÓN EN LA FUENTE		2.671,64	
IMPUESTO A LA RENTA DEL EJERCICIO		<u>49.956,76</u>	168.153,96

TOTAL DE PASIVO CORRIENTE

2.123.214,53

LARGO PLAZO

PRESTAMO A ACCIONISTA	NOTA 16		734.156,36
-----------------------	---------	--	------------

PATRIMONIO

CAPITAL	NOTA 17	800,00	
RESERVA LEGAL		52.686,19	
RESERVA DE CAPITAL		174.659,95	
APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES		19.200,00	
UTILIDADES AÑOS ANTERIORES		388.171,78	
UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO		<u>163.625,52</u>	

TOTAL PATRIMONIO

799.143,44

TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO

3.656.514,33

CASA LULU S.A.
ESTADO DE GANANCIA Y PERDIDA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

INGRESOS		4.281.972,60
INGRESOS POR VENTAS	4.281.972,60	
COSTO DE VENTA		-2.816.713,77
INVENTARIO INICIAL	1.978.256,25	
COMPRAS:		
POR IMPORTTACIONES	2.557.272,65	
COMPRAS LOCALES	427.510,12	2.984.782,77
MERCADERIA DISPONIBLE PARA LA VENTA	4.963.039,02	
INVENTARIO FINAL	-2.146.325,25	
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		1.465.258,83
OTROS INGRESOS		162.320,82
GRAVADOS	100.983,70	
EXENTOS	61.337,12	1.627.579,65
GASTOS OPERACIONALES		
DE VENTAS	998.962,53	
ADMINISTRATIVO	251.894,18	
FINANCIEROS	80.295,21	
GASTOS OPERACIONALES		-1.331.151,92
UTILIDAD OPERACIONAL		296.427,73
15% PARTICIPACION TRABAJADORES		-44.464,16
		251.963,57
INGRESOS EXENTOS		-61.337,12
		190.626,45
15% PARTICIPACION TRABAJADORES POR INGRESOS EXENTOS		9.200,57
		199.827,02
25% IMPUESTO A LA RENTA		-49.956,76
UTILIDAD OPERACIONAL		296.427,73
15% PARTICIPACION TRABAJADORES		-44.464,16
		251.963,57
25% IMPUESTO A LA RENTA		-49.956,76
		202.006,81
RESERVA LEGAL		-20.200,68
		181.806,13
RESERVA DE CAPITAL		-18.180,61
UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO		163.625,52

CASA LULU S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

	CAPITAL	RESERVA LEGAL	APORTE FUTURAS CAPITALIZ.	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA FACULTATIVA	UTILID. AÑOS ANTERIORES	UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009	800,00	32.485,51		147.947,19	8532,15	388.171,78	0	577.936,63
CAPITAL	0	0		0	0	0	0	0
RESERVA LEGAL	0	20.200,68		0	0	0	0	20.200,68
APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	0	0	19.200,00	0	0	0	0	19.200,00
RESERVA DE CAPITAL	0	0		26.712,76	0	0	0	26.712,76
RESERVA FACULTATIVA	0	0		0	-8532,15	0	0	-8.532,15
UTILIDAD AÑOS ANTERIORES	0	0		0	0	0	0	0,00
UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	0	0		0	0	0	163.625,52	163.625,52
	800,00	52.686,19	19.200,00	174.659,95	0,00	388.171,78	163.625,52	799.143,44

CASA LULU S.A.
MOVIMIENTO DE LAS CUENTAS DE ACTIVO FIJO
EN EL AÑO 2010 Y SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

	SALDO AL 31-dic-09	INCREMENTO POR ADQUISICIONES	DECREMENTO POR VENTA	TOTAL
EQUIPO DE OFICINA	18.893,17	0,00	0,00	18.893,17
MUEBLES Y ENSERES	27.683,79	0,00	0,00	27.683,79
VEHICULO	119.734,36	30.967,78	0,00	150.702,14
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	27.938,64	4.060,00	0,00	31.998,64
INSTALACIONES	498.898,68	0,00	-47.858,28	451.040,40
MAQUINARIA	5.583,81	0,00	0,00	5.583,81
	698.732,45	35.027,78	-47.858,28	685.901,95
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA				-417.330,88
				268.571,07

CASA LULU S.A..

*Notas explicativas a los estados financieros por el periodo
del 1 de Enero del 2010 al 31 de diciembre del 2010*

PRIMERA PARTE

NOTA 1

PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

A) BASE DE PRESENTACION

Los Estados financieros de CASA LULU S.A., están preparados con las normas ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD (NEC 17), así como también a los principios y practicas contables establecidas o autorizadas por la SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS Y EL MINISTERIO DE ECONOMIA.

B) PERIODO CONTABLE

Los Estados Financieros corresponden al ejercicio económico comprendido entre el 1 de Enero del 2010 y el 31 de Diciembre del 2010.

C) SISTEMA CONTABLE

El sistema contable aplicado es el de la Partida Doble, en moneda extranjera e idioma nacional.

D) PROVISION PARA CARGAS SOCIALES

La empresa tiene como política efectuar provisiones para cargas sociales, a fin de cubrir cualquier contingencia laboral.

E) PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES

La empresa efectúa provisiones para cuentas incobrables o de dudosa recuperación.

F) ACTIVOS FIJOS

Los activos se registran a su costo real de adquisición, las erogaciones y reparaciones se cargan al gasto al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La Depreciación se calcula por el método de la Línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos, cuyos porcentajes son los siguientes.

Muebles Y Enseres	10%
Equipos De Oficina	10%
Equipos De Computación	33%
Vehículos	20%
Instalaciones	10%

NOTA 2**CAJA-BANCOS**

La empresa efectúa pagos mediante cheque, lo cual facilita eficientemente el control que se efectúa en todas las transacciones, de igual manera, mantiene un fondo de Caja Chica, para efectuar pagos de menor cuantía.

NOTA 3**INVERSIONES FINANCIERAS**

<i>Banco Bolivariano</i>		
<i>Vence Ene/0808 tasa 6,45%</i>	<i>30.394,45</i>	
<i>Vence Ene/09/08 tasa 6,45%</i>	<i>18.583,90</i>	
<i>Vence Feb/12/08 tasa 6,33%</i>	<i>8.351,87</i>	
<i>Vence Feb/12/08 tasa 6,33%</i>	<i>7.120,30</i>	
<i>Vence Feb/12/08 Tasa 6,33%</i>	<i>3.924,36</i>	
<i>Vence Mayo/23/08 Tasa 6,25%</i>	<i>4.019,82</i>	
<i>Vence Julio/11/08 Tasa 6,25%</i>	<u><i>100.000,00</i></u>	<i>172.394,70</i>
 <i>PRODUBANCO</i>		
<i>Vence Julio/14/08 Tasa 6%</i>		<u><i>100.000,00</i></u>
 <i>TOTAL</i>		<u><i>272.394,70</i></u>

NOTA 4**CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**

Del análisis de las cuentas por cobrar, se pudo establecer que corresponde a facturas emitidas por la empresa al 31 de Diciembre del 2009..

NOTA 5**OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Son cuentas por cobrar a diferentes personas por diversos conceptos

NOTA 6**INVENTARIO**

Es el Stock de mercaderías que mantiene la empresa en su bodega, para el desenvolvimiento de sus actividades comerciales, debo consignar que en la toma del inventario físico, no se contó con mi presencia en dicho acto, por cuanto mi contratación para efectuar la auditoria externa fue posterior a la fecha del ante dicho inventario

NOTA 7**CRÉDITO FISCAL**

Son créditos fiscal que corresponden al IVA y Retenciones a la Fuente por importaciones.

NOTA 8**ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA**

Son valores anticipados para pago de Impuesto a la Renta de la empresa aplicable para el año 2010.

NOTA 9**PAGO ANTICIPADO**

Son valores que cubren pólizas de seguros que mantiene la empresa para la protección de sus bienes

NOTA 10**PROVEEDORES LOCALES**

Del análisis realizado a esta se concluye que corresponden a valores por pagar a proveedores de materiales y otros que la empresa requiere en el mercado interno, los cuales fueron adquiridos en el presente ejercicio económico.

NOTA 11**PROVEEDORES DEL EXTERIOR**

Corresponden a las importaciones que realiza la empresa a proveedores del exterior, dentro del periodo del 2.009.

NOTA 12**OBLIGACIONES FINANCIERAS BANCARIAS****BANCO BOLIVARIANO**

157.586,17

OPERACIONES 165977 DE MARZO 24/2010 44.858,26

TASA 7.50%

DCTOS.A VENCER AL 31/DIC/2011

36.447,31

OPERACIONES 165367 DE MARZO 09/2010 34.079,80

TASA 7.50%

DCTOS. A VENCER AL 31/DIC/2011

27.689,80

OPERACIONES 165316 DE MARZO 09/2010 16.875,00
TASA 7.50%
DCTOS. A VENCER AL 31/DIC/2011 13.710,96

OPERACIONES 170550 DE JULIO 12/2010 20.833,24
TASA 7.25%
DCTOS. A VENCER AL 31/DIC/2011 18.663,09

OPERACIONES 109258 DE MARSEPT. 28/2010 1.814,90
TASA 7.50%
DCTOS. A VENCER AL 31/DIC/2011 1.075,01

OPERACIONES 103037 DE DIC.11/2009 90.000,00
TASA 8.25%
DCTOS. A VENCER AL 31/DIC/2011 60.000,00

BANCO PRODUBANCO 216.149,84

OPERACIONES 2020048-10100
DE SEPT. 29/2010
TASA 11.23%
DCTOS. A VENCER EN AÑO 2011 40.000,00

CARC.202000-513 \$70.000,00
TASA 11.%
DCTOS. A VENCER EN AÑO 2011 70.000,00

OP.CARC.2020043-704000
TASA -
DCTOS. A VENCER EN AÑO 2011 21.384,57

OP.CARC.2020051836000 \$10.000,00
TASA 11%
DCTOS. A VENCER EN AÑO 2011 9.208,53

OP.CARC.456197 DIC/29/2010 \$44.000,00
TASA -
DCTOS. A VENCER EN AÑO 2011 44.000,00

OP.CARC.2020052-817000 DIC/08/2010 \$20.000,00
TASA 11,09%
DCTOS. A VENCER EN AÑO 2011 20.000,00

OP.CARC.20200051843 NOV 17/2010 \$12.550,00
TASA 11.05%
DCTOS. A VENCER EN AÑO 2011 11.556,74

BANCO PICHINCHA 467.919,17

OPERACIÓN M222099 NOV 11/2009 \$55.842,17
TASA 10,21% 29.208,68
DCTOS. A VENCER EN AÑO 2011

OPERACIÓN M222170 DIC.24/2009 \$33.122,50

TASA 10,21%
 DCTOS. A VENCER EN AÑO 2011 18.498,00

~~OPERACIÓN M22222 SEPT. 02/2010 \$32.836,12~~
 TASA 10,21%
 DCTOS. A VENCER EN AÑO 2011 28.451,91

~~OPERACIÓN M22227 AGIST. 19/2010 \$48.218,49~~
 TASA 10,21%
 DCTOS. A VENCER EN AÑO 2011 40.985,72

~~OPERACIÓN M22227 AGOST.20/2010 \$32.042,26~~
 TASA 10,21%
 DCTOS. A VENCER EN AÑO 2011 27.235,92

~~OPERACIÓN M222235 OCT. 25/2010 \$82.320,02~~
 TASA 10,21%
 DCTOS. A VENCER EN AÑO 2011 82.320,02

~~OPERACIÓN M222240 OCT. 15/2010 \$39.906,25~~
 TASA 10,21%
 DCTOS. A VENCER EN AÑO 2011 39.906,25

~~OPERACIÓN M2222327 AGOST. 20/2010~~
 TASA 10,21%
 DCTOS. A VENCER EN AÑO 2011 56.715,70

~~OPERACIÓN M2222327 AGOST. 20/2010~~
 TASA 10,21%
 DCTOS. A VENCER EN AÑO 2011 43.518,30

~~OPERACIÓN M2222328 AGOST 20/2010 \$101.078,67~~
 TASA 10,21%
 DCTOS. A VENCER EN AÑO 2011 101.078,67

TOTAL 841.655,18

NOTA 13

PROVISIONES SOCIALES

Corresponde a cargas sociales que la empresa tiene que pagar por cuenta de sus empleados y trabajadores.

NOTA 14

15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES

Son provisiones por el 15% de Participacion de trabajadores por el año 2010.

NOTA 15**OBLIGACIONES FISCALES POR PAGAR**

IVA POR AÑO 2010	115.525,56
RETENCIÓN EN LA FUENTE AÑO 2010	2.671,64
PROVISIÓN PARA PAGO DE IMPUESTO A LA RENTA DE LA EMPRESA AÑO 2010	<u>49.956,76</u>
TOTAL	168.153,96

NOTA 16**PRESTAMO A ACCIONISTAS**

Son valores entregados por el Ing. Nicolás Issa Obando, y que no tiene fecha de vencimiento ni generan intereses.

NOTA 17**CAPITAL**

El capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de diciembre del 2010, esta conformado de la siguiente manera:

ACCIONISTA	# DE ACCIONES	%	VALOR DE CADA ACCION	TOTAL EN DOLARES
ANTONIO ISSA ISSA	17.600	88.00	\$ 0,04	\$ 704,00
ANA M. HADDAD ADUM	800	4.00	\$ 0,04	\$ 32,00
NICOLAS J. ISSA WAGNER	400	2	\$ 0,04	\$ 16,00
MARIA C. ISSA WAGNER	400	2.00	\$ 0,04	\$ 16,00
ANTONIO P. ISSA OBANDO	400	2.00	\$ 0,04	\$ 16,00
NICOLAS ISSA OBANDO	400	2.00	\$ 0,04	\$ 16,00

NOTA 18**ACTIVO Y PASIVO CONTINGENTE**

No se registran activo ni pasivo contingente.

NOTA 19**CUENTAS DE ORDEN**

No existen cuentas de orden.

NOTA 20**PROVISIONES PARA BENEFICIOS SOCIALES PARA JUBILACION PATRONAL**

No se realiza estas provisiones por no existir necesidad para la aplicación de estos movimientos contables.

NOTA 21**EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de preparación de estos estados Financieros y el 24 de Febrero del 2011; no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la compañía CASA LULU S.A. pudieran tener efectos significativos sobre dichos estados financieros.

SEGUNDA PARTE

MOTIVO DEL EXAMEN

La auditoria externa a los estados financieros de CASA LULU S.A., se llevo a cabo en cumplimiento de las disposiciones de la vigente ley de compañía en su artículo No. 56 , publicado en el Registro Oficial No. 594 de diciembre 30 de 1986.

BASE LEGAL

Mediante Escritura Publica inscrita en el Registro Mercantil el 8 de abril de 1975, luego fue transformada en Sociedad Anónima mediante Escritura publica según Fojas 51174 al 51176, Numeral 20824 de diciembre 29 de 1989.

OBJETIVOS DE LA AUDITORIA EXTERNA

- A) *El de dictaminar los estados financieros presentados por CASA LULU S.A..*
- B) *El de verificar la confiabilidad de la información financiera*
- C) *El de poner de manifiesto las desviaciones e irregularidades si hubiere, en las operaciones administrativas y financieras.*
- D) *El de evaluar el control interno, administrativo y financiero.*
- E) *El de dictaminar el grado de incumplimiento de las políticas, presupuestos disposiciones legales, decretos, reglamentos y demás leyes aplicables para el efecto*

ALCANCE DE LA AUDITORIA EXTERNA

La auditoria externa abarco el periodo del 1 de enero del 2010 al 31 de diciembre del 2010 habiendo iniciado mi trabajo el 24 de Febrero del 2011 habiéndolo concluido el 25 de Abril del 2011.

PRINCIPALES FUNCIONARIOS

GERENTE *Ana M. Haddad Adum*

CONTADORA *Ing. Com. Silvia Pérez*

SISTEMA DE CONTROL INTERNO

Durante el examen de auditoria externa practicado a los estados financieros, de CASA LULU S.A., he podido constatar que el control interno aplicado por la empresa es el adecuado, lo cual permite los aspectos siguientes:

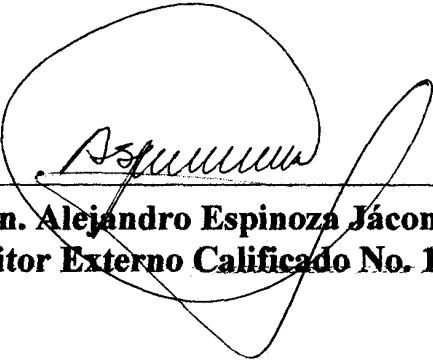
- A) *Existe total evidencia de que, las ordenes que emite la gerencia se las hace por escrito, con este sistema se da cumplimiento cabal a todas las disposiciones establecidas para cada funcionario que labora en la institución.*

- B) *Se utilizan formularios de ingresos y de egresos para cada transacción que se efectúa, los mismos que son impresos y numerados cronológicamente, llevando además las firmas de responsabilidad de los funcionarios competentes*
- C) *Se mantiene un espacio para el cuidado de la documentación tanto del área financiera como el de la Societaria, debidamente ordenada y totalmente archivada.*

CUENTAS DE RESULTADOS

He verificado en forma exhaustivamente esta cuenta, de cuyo análisis he podido comprobar que todas las transacciones que constan en los estados financieros de CASA LULU S.A. corresponden a este periodo como lo demuestra los documentos contables realizados.

ATENTAMENTE



Econ. Alejandro Espinoza Jácome
Auditor Externo Calificado No. 158