

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, 07 de Mayo del 2.012

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 2.011 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 2.011

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 2.011, 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 2011

ACTIVO

CORRIENTE

CAJA-BANCO	NOTA 2	265.021,95	
INVERSIONES FINANCIERAS	NOTA3	<u>272.394,70</u>	537.416,65
CUENTAS POR COBRAR			797.344,91
CLIENTES	NOTA 4	778.199,66	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	NOTA 5	<u>19.145,25</u>	
INVENTARIO	NOTA 6		2.689.111,33
OTROS ACTIVOS	NOTA 7	103.954,83	<u>179.161,80</u>
CRÉDITO FISCAL	NOTA 8	60.514,53	
PAGO ANTICIPADO	NOTA 9	<u>14.692,44</u>	
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE			4.203.034,69

ACTIVO FIJO

NOTA 1

EQUIPO DE OFICINA	18.893,17		
MUEBLES Y ENSERES	27.683,79		
VEHÍCULOS	174.495,15		
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	31.998,64		
INSTALACIONES	451.040,40		
MAQUINARIA	<u>5.583,81</u>		
		709.694,96	
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA		<u>-484.609,83</u>	
TOTAL DE ACTIVO FIJO			225.085,13

DIFERIDO

GASTOS DE CONSTITUCION		<u>543,80</u>	
TOTAL DE ACTIVOS			<u>4.428.663,62</u>

CASA LULU S.A.
ESTADO DE SITUACION
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

PASIVO

OBLIGACIONES A PROVEEDORES

PROVEEDORES LOCALES	NOTA 10	60.468,98	
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	NOTA 11	<u>1.070.145,48</u>	1.130.614,46

OBLIGACIONES FINANCIERAS

BANCARIA	NOTA 12		1.519.216,25
----------	---------	--	--------------

OBLIGACIONES SOCIALES POR PAGAR

PROVISIONES SOCIALES	NOTA 13	63.069,05	
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES	NOTA 14	<u>25.448,70</u>	88.517,75

OBLIGACIONES FISCALES POR PAGAR

IVA	NOTA 15	95.178,61	
RETENCIÓN EN LA FUENTE		8.373,60	
IMPUESTO A LA RENTA DEL EJERCICIO		<u>34.610,23</u>	138.162,44

TOTAL DE PASIVO CORRIENTE 2.876.510,90

LARGO PLAZO

PRESTAMO A ACCIONISTA	NOTA 16		643.410,23
-----------------------	---------	--	------------

PATRIMONIO

CAPITAL	NOTA 17	800,00	
RESERVA LEGAL		63.646,10	
RESERVA DE CAPITAL		184.523,87	
APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES		19.200,00	
UTILIDADES AÑOS ANTERIORES		551.797,30	
UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO		<u>88.775,22</u>	

TOTAL PATRIMONIO 908.742,49

TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO 4.428.663,62

CASA LULU S.A.
ESTADO DE GANANCIA Y PERDIDA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

INGRESOS		4.610.526,97
INGRESOS POR VENTAS	4.610.526,97	
COSTO DE VENTA		-3.161.457,03
INVENTARIO INICIAL	2.146.325,25	
COMPRAS:		
POR IMPORTACIONES	3.493.547,92	
COMPRAS LOCALES	210.695,19	3.704.243,11
MERCADERIA DISPONIBLE PARA LA VENTA	<u>5.850.568,36</u>	
INVENTARIO FINAL	<u>-2.689.111,33</u>	
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		1.449.069,94
OTROS INGRESOS		<u>59.887,61</u>
GRAVADOS	59.887,61	1.508.957,55
GASTOS OPERACIONALES		
DE VENTAS	992.458,05	
ADMINISTRATIVO	220.313,07	
FINANCIEROS	<u>126.528,46</u>	
GASTOS OPERACIONALES		<u>-1.339.299,58</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		169.657,97
15% PARTICIPACION TRABAJADORES		<u>-25.448,70</u>
		144.209,27
24% IMPUESTO A LA RENTA		<u>-34.610,23</u>
UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO		<u><u>109.599,04</u></u>

CASA LULU S.A.
MOVIMIENTO DE EFECTIVO
DE ENERO A DICIEMBRE DEL 2011

	<i>PERIODO</i>
	<i>2011</i>
SALDO ANTERIOR	180331.39
<i>(+) VENTAS AL CONTADO</i>	<i>2629051.43</i>
<i>(+) COBRANZAS REALIZADAS</i>	<i>1981475.54</i>
<i>(+) OTROS EFECTIVOS RECIBIDOS</i>	<i>40000.00</i>
TOTAL INGRESOS USD \$	4650526.97
<i>COSTOS Y GASTOS</i>	<i>4565836.41</i>
TOTAL EGRESOS USD \$	4565836.41
SALDO PERIODO	<u>265021.95</u>

CASA LULU S.A.
MOVIMIENTO DE LAS CUENTAS DE ACTIVO FIJO
EN EL AÑO 2011 Y SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

	SALDO AL 31-Dic-10	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	150.702,14	24.589,74	-796,73	174.495,15
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	31.998,64	0,00	0,00	31.998,64
INSTALACIONES	451.040,40	0,00	0,00	451.040,40
MAQUINARIA	5.583,81	0,00	0,00	5.583,81
	685.901,95	24.589,74	-796,73	709.694,96
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA				-484.609,83
				225.085,13

CASA LULU S.A..

Notas explicativas a los estados financieros por el periodo del 1 de Enero del 2011 al 31 de diciembre del 2011

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), pues, actualmente se encuentran preparando su plan de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y los ajustes respectivos; de acuerdo a la comunicación que me fue enviada por el Gerente General de Casa Lulu S.A. Lcdo. Nicolás Issa Obando, a fin de dar cumplimiento a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías como organismo de control la cual se encuentra en el grupo de las Pymes; cuyo misiva estoy adjuntando una copia.

B) PERIODO CONTABLE

Los Estados Financieros corresponden al ejercicio económico comprendido entre el 1 de Enero del 2011 y el 31 de Diciembre del 2011.

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 no efectúa provisiones para cuentas incobrables por no disponer de cartera vencida.

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.



Guayaquil, abril 23 del 2012

Señor Economista
ALEJANDRO ESPINOZA JACOME
Ciudad

REF: INFORME DE AUDITORIA EJERCICIO 2011.

Por medio de la presente tengo a bien comunicar a Usted que mi Representada CASA LULU S.A. con RUC #0990199523001 y Expediente S.I. Cías. #22178 se encuentra actualmente preparando su plan de Implementación de las NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA, en vista de que se cataloga en el segmento de empresas PYMES, por lo que entre el mes de mayo y junio del presente año le estaremos enviando copias de nuestro plan de implementación y de los ajustes respectivos a fin de cumplir con todas las disposiciones del Organismo de Control.

Particular que comunico para los fines pertinentes.

Por su atención a la presente, anticipo mis agradecimientos.

Atentamente,

Nicolás Issa Obando
GERENTE GENERAL

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>	<i><u>100.000,00</u></i>	<i>172.394,70</i>
<i>PRODUBANCO</i>		
<i>Vence Julio/14/08 Tasa 6%</i>		<i><u>100.000,00</u></i>
<i>TOTAL</i>		<i><u>272.394,70</u></i>

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 2010.

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 fiscales 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 2011.

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 2.011.

NOTA 12

OBLIGACIONES FINANCIERAS BANCARIAS**BANCO BOLIVARIANO***Operaciones garantizadas con certificado de deposito:*

185,122.84

OPERACIONES 165977 DE MARZO 24/2010

TASA 9%

DCTOS. A VENCER AL 31/DIC/2011

14,208.76

OPERACIONES 165367 DE MARZO 09/2010

TASA 8.25%

DCTOS. A VENCER AL 31/DIC/2011

19,169.80

OPERACIONES 165316 DE MARZO 09/2010

TASA 8.25%

DCTOS. A VENCER AL 31/DIC/2011

9,492.24

OPERACIONES 170550 DE JULIO 12/2010

TASA 9%

DCTOS. A VENCER AL 31/DIC/2011

14,083.17

OPERACIONES 103037 DE DIC.11/2009

TASA 8.25%

DCTOS. A VENCER AL 31/DIC/2011

20,000.00

OPERACIONES 119309 DE MAR 06/2011

TASA 7.50%

DCTOS. A VENCER AL 31/DIC/2011

30,000.00

OPERACIONES 11007411 DE ABR 21/2011

TASA 7.50%

DCTOS. A VENCER AL 31/DIC/2011

11,004.25

OPERACIONES 11000990 DE FEB 14/2011

TASA 7.50%

DCTOS. A VENCER AL 31/DIC/2011

12,164.62

OPERACIONES 1181630 DE SEP 28/2011

TASA 7.50%

DCTOS. A VENCER AL 31/DIC/2011

55,000.00**BANCO BOLIVARIANO**

299,371.56

Operaciones línea de crédito en importaciones:

OPERACIONES 114891 DE MAY 25/2011

TASA 9.72%

DCTOS. A VENCER AL 31/DIC/2011

46,088.00

OPERACIONES 114813 DE MAY 25/2011

TASA 9.72%

DCTOS. A VENCER AL 31/DIC/2011

15,523.56

OPERACIONES 115684 DE JUN 30/2011 TASA 9.72% DCTOS. A VENCER AL 31/DIC/2011	26,600.00
OPERACIONES 116157 DE JUL 22/2011 TASA 9.72% DCTOS. A VENCER AL 31/DIC/2011	79,000.00
OPERACIONES 116860 DE AGOS 22/2011 TASA 9.72% DCTOS. A VENCER AL 31/DIC/2011	34,000.00
OPERACIONES 117006 DE AGOS 29/2011 TASA 9.72% DCTOS. A VENCER AL 31/DIC/2011	35,000.00
OPERACIONES 117977 DE OCT 14/2011 TASA 9.72% DCTOS. A VENCER AL 31/DIC/2011	25,160.00
OPERACIONES 119551 DE DIC 26/2011 TASA 9.72% DCTOS. A VENCER AL 31/DIC/2011	<u>38,000.00</u>
BANCO PRODUBANCO Operaciones de crédito:	319,081.07
Préstamo Cae Contenedor DE OCT 29/2010 TASA 11.23%	10,000.00
TRANSF. PAKISTAN MAYO 11/2010 TASA 11.23%	40,000.00
CARRO MWA JULIO 12/2010 TASA -11.23%	13,548.96
TRANS. HNOS. KAYBEE DIC 23/2010 TASA 11.23%	24,000.00
TRANS. HNOS. KAYBEE SEP 20/2011 TASA 11.23%	31,500.00
PRESTAMO DR. VELASQUEZ NOV 18/2011 TASA 11.23%	20,000.00
TRANSF. PC MODA JULIO 07/2011 TASA 11.23%	43,000.00

TUCSON CIW JULIO 07/2011 TASA 11.23%	19,788.84
TRANSF. SINOWAY ABRIL 09/2011 TASA 11.23%	70,000.00
BANCO PICHINCHA (PC MODA) OCTUBRE 14/2011 TASA 11.23%	32,500.00
TARJETA DE CREDITO PRODUBANCO	<u>14,743.27</u>
BANCO PICHINCHA	515,640.78
OPERACIÓN CARTAS DE CREDITO INTERNACIONAL:	
OPERACIÓN 1070918-00 TRANSF (PC MODA) MARZO 31/2011 TASA 9.72%	58,100.00
OPERACIÓN 1112270-00 TRANSF (PC MODA) ABRIL 28/2011 TASA 9.72%	38,540.78
OPERACIÓN 1251966-00 PRESTAMOS BANCO PICHINCHA SEPTIEMBRE 27/2011 TASA 9.72%	53,000.00
OPERACIÓN 1255498-00 TRANS.HNOS. KAYBEE SEPTIEMBRE 30/2011 TASA 9.72%	67,000.00
OPERACIÓN 1256566-00 TRANSF FAISAL OCTUBRE 03/2011 TASA 9.72%	65,000.00
OPERACIÓN 1262173-00 TRANF COTTON TEX-HNOS KA OCTUBRE 10/2011 TASA 9.72%	58,000.00
OPERACIÓN 1271400-00 TRANF WALTER GORDON TEX OCTUBRE 24/2011 TASA 9.72%	30,000.00

OPERACIÓN 1276352-00 CANADA ÷ BLOCK OCTUBRE 28/2011 TASA 9.72%	18,000.00
OPERACIÓN 1281830-00 EMERGENTE CFN NOVIEMBRE 16/2011 TASA 9.72%	70,000.00
OPERACIÓN 1288060-00 EMERGENTE BCO. BOLIVARIANO NOVIEMBRE 24/2011 TASA 9.72%	19,000.00
OPERACIONES 1313570-00 PAGO PARCIAL A COTTON TEX DICIEMBRE 27/2011 TASA 9.72%	39,000.00
CORPORACION FINANCIERA NACIONAL	200,000.00
TOTAL	1.519,216.25

NOTA 13

PROVISIONES SOCIALES

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

Aporte Individual y Patronal	7,331.14	
D.T.S.	2,841.45	
D.C.S.	9,735.03	
Fondo de Reserva	746.10	
Vacaciones	27,740.83	
Pago de Indemnización por pérdida De juicio laboral:	12,925.10	
Jubilación patronal	3,920.30	
Indemnización laboral	<u>9,004.80</u>	
Jubilación patronal	<u>1,749.40</u>	
TOTAL		83,069.05

NOTA 14

15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES

Son provisiones por el 15% de Participación de trabajadores por el año 2011.

NOTA 15

OBLIGACIONES FISCALES POR PAGAR

<i>IVA POR AÑO 2011</i>	<i>95,178.61</i>
<i>RETENCIÓN EN LA FUENTE AÑO 2011</i>	<i>8,373.60</i>
<i>PROVISIÓN PARA PAGO DE IMPUESTO A LA RENTA DE LA EMPRESA AÑO 2010</i>	<i><u>34,610.23</u></i>
<i>TOTAL</i>	<i>138,162.44</i>

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 2011, está conformado de la siguiente manera:

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

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**

Se realiza estas provisiones por existir personal antiguo .

NOTA 21**EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de preparación de estos estados Financieros y el 06 de Marzo del 2012: 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 auditoría 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 Pública inscrita en el Registro Mercantil el 8 de abril de 1975, luego fue transformada en Sociedad Anónima mediante Escritura pública 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 auditoría externa abarco el periodo del 1 de enero del 2011 al 31 de diciembre del 2011 habiendo iniciado mi trabajo el 06 de Marzo del 2012 habiéndolo concluido el 07 de Mayo del 2012.

PRINCIPALES FUNCIONARIOS

GERENTE	<i>Ana M. Haddad Adum</i>
CONTADORA	<i>Ing. Com. Silvia Pérez</i>

SISTEMA DE CONTROL INTERNO

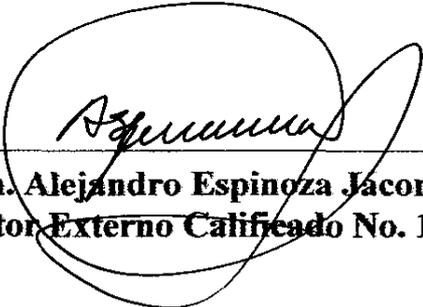
Durante el examen de auditoría externa practicado a los estados financieros, de CASA LULU S.A., he podido constatar que el control interno aplicado por la empresa es el adecuado, lo cual permite los aspectos siguientes:

- 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 Jacome
Auditor Externo Calificado No. 158