

**CPA. SANTIAGO MORA CABEZAS**

**AUDITOR EXTERNO**

Chimborazo 2105 y Pcia. Bolívar  
P.O. Box 1150-0133 - Telefax: 2374281  
E-Mail: smoracaberas@hotmail.com

GUAYAQUIL - ECUADOR

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**CASA LULU S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

**CONTENIDO:**

- Informe del Auditor Independiente
- Estado de Situación Financiera
- Estado del Resultado Integral
- Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

**CPA SANTIAGO MORA CABEZAS**

**AUDITOR EXTERNO**

Chimborazo 2108 y Fco. Marcos  
Piso 2do, Ofic.: 202 - Telefax: 2400997  
E-Mail: [smoracabezas@hotmail.com](mailto:smoracabezas@hotmail.com)

**GUAYAQUIL - ECUADOR**

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Accionistas de

**CASA LULU S.A.**

1. He auditado el estado de situación financiera adjunto de CASA LULU S.A. al 31 de diciembre del 2014, y el correspondiente estado del resultado integral, cambios en el patrimonio de los accionistas y el flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a mi auditoría.
2. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable que los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta 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. Considero que la auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.

3. En mi opinión, los referidos estados financieros se presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de CASA LULU S.A. al 31 de diciembre del 2014, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, están de acuerdo con las normas internacionales de información financiera.

ACTIVO CORRIENTE:

Efectivo y Equivalentes de efectivo

Guayaquil, Ecuador  
Junio 19, 2015

TOTAL ACTIVO CORRIENTE

PROPIAS Y EQUIPOS

CPA. SANTIAGO MORA CABEZAS  
REG. SC-RNAE-2 # 308  
RNC # 13.354

Depreciación Acumulada  
TOTAL COSTO NETO

Otros Activos  
TOTAL DEL ACTIVO

Nota 3 \$ 208.428  
Nota 4 272.395  
Nota 5 1.162.448  
Nota 6 2.780.478  
3 4.424.748

Nota 7  
\$ 234.530  
28.564  
57.506  
22.201  
574.301  
5.894  
1075.695  
241.337

Nota 8 75.745  
\$ 473.805

# CASA LULU S.A.

## ESTADO DE SITUACION FINANCIERA al 31 de Diciembre del 2014 (Expresado en dólares Estadounidenses)

| ACTIVO                              |         |        |           |
|-------------------------------------|---------|--------|-----------|
| ACTIVO CORRIENTE:                   |         |        |           |
| Efectivo y Equivalentes de efectivo | Nota 3  | \$     | 209.426   |
| Inversiones Financieras             | Nota 4  |        | 272.395   |
| Cuentas por Cobrar                  | Nota 5  |        | 1.162.449 |
| Inventarios                         | Nota 6  |        | 2.780.475 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE              |         | \$     | 4.424.745 |
| PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS         |         | Nota 7 |           |
| Vehículos                           | Nota 14 | \$     | 234.630   |
| Muebles Enseres                     |         |        | 28.584    |
| Equipos de Computación              | Nota 15 |        | 37.696    |
| Equipo de Oficina                   | Nota 16 |        | 22.201    |
| Instalaciones                       | Nota 17 |        | 578.361   |
| Maquinarias                         |         | \$     | 5.584     |
| Accesorios                          |         | \$     | 13.954    |
| (-) Depreciación Acumulada          |         |        | (679.693) |
| TOTAL COSTO NETO                    |         | \$     | 241.317   |
| Otros Activos                       | Nota 8  |        | 73.747    |
| TOTAL DEL ACTIVO                    |         | \$     | 4.739.809 |

Ver notas adjuntas

Dr. CARLOS JARRIN RAMA  
Gerente

CPA GILBERTO GIL  
Contador

## CASA LULU S.A.

### ESTADO DE SITUACION FINANCIERA al 31 de Diciembre del 2014 (Expresado en dólares Estadounidenses)

| PASIVO CORRIENTE                    |         | ACTIVO |                  |
|-------------------------------------|---------|--------|------------------|
| ACTIVO CORRIENTE:                   |         |        |                  |
| Efectivo y Equivalentes de efectivo | Nota 3  | \$     | 209.426          |
| Inversiones Financieras             | Nota 4  |        | 272.395          |
| Cuentas por Cobrar                  | Nota 5  |        | 1.162.449        |
| Inventarios                         | Nota 6  |        | 2.780.475        |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE              |         | \$     | 4.424.745        |
| PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS         |         | Nota 7 |                  |
| Vehículos                           | Nota 14 | \$     | 234.630          |
| Muebles Enseres                     | Nota 15 |        | 28.584           |
| Equipos de Computación              | Nota 16 |        | 37.696           |
| Equipo de Oficina                   | Nota 16 |        | 22.201           |
| Instalaciones                       | Nota 17 |        | 578.361          |
| Maquinarias                         |         | \$     | 5.584            |
| Accesorios                          |         | \$     | 13.954           |
| (-) Depreciación Acumulada          |         |        | (679.693)        |
| TOTAL COSTO NETO                    |         | \$     | 241.317          |
| Otros Activos                       | Nota 8  |        | 73.747           |
| TOTAL DEL ACTIVO                    |         | \$     | <u>4.739.809</u> |

Ver notas adjuntas

Sr. CARLOS JARRIN RAMA  
Gerente

CPA. GILBERTO PEREZ OL  
Contador

## PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

### PASIVO CORRIENTE:

|                                   |         |    |                  |
|-----------------------------------|---------|----|------------------|
| Proveedores                       | Nota 9  | \$ | 1.514.840        |
| Obligaciones Bancarias            | Nota 10 |    | 1.574.417        |
| Impuestos por Pagar               | Nota 11 |    | 87.095           |
| Gastos Acumulados por Pagar       | Nota 12 |    | 49.309           |
| <b>TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE</b> |         | \$ | <b>3.225.661</b> |

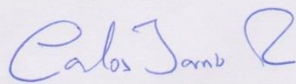
### NO CORRIENTE:

|                         |         |    |                  |
|-------------------------|---------|----|------------------|
| Otras cuentas por pagar | Nota 13 | \$ | 607.779          |
| <b>TOTAL DEL PASIVO</b> |         | \$ | <b>3.833.440</b> |

### PATRIMONIO:

|                                                 |         |    |                  |
|-------------------------------------------------|---------|----|------------------|
| Capital Social                                  | Nota 14 | \$ | 800              |
| Aportes Accionistas Futura Capitalización       |         |    | 19.200           |
| Reservas                                        | Nota 15 |    | 250.925          |
| Utilidades Retenidas                            | Nota 16 |    | 602.899          |
| Utilidad Neta del Ejercicio                     | Nota 17 |    | 32.545           |
| <b>TOTAL DEL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS</b>      |         | \$ | <b>906.369</b>   |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS</b> |         | \$ | <b>4.739.809</b> |

Ver notas adjuntas

  
 Sr. CARLOS JARRIN RAMIA  
 Gerente

  
 CPA. SILVIA PEREZ GIL  
 Contadora

## CASA LULU S.A.

### ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL al 31 de Diciembre del 2014 (Expresado en dólares Estadounidenses)

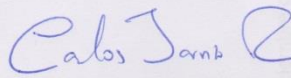
#### INGRESOS:

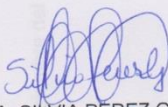
|                 |         |    |                  |
|-----------------|---------|----|------------------|
| Ventas Netas    | Nota 18 | \$ | 4.481.088        |
| Costo de Ventas |         |    | (3.106.884)      |
| UTILIDAD BRUTA  |         | \$ | <u>1.374.204</u> |

#### GASTOS:

|                              |    |         |                      |
|------------------------------|----|---------|----------------------|
| Administración               | \$ | 346.881 |                      |
| Ventas                       |    | 846.680 |                      |
| Financieros                  |    | 155.080 | \$ (1.348.641)       |
| UTILIDAD OPERACIONAL         |    |         | \$ <u>25.563</u>     |
| Otros Ingresos-Egresos Netos |    |         | 23.524               |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO       |    |         | \$ <u>49.087</u>     |
| Participación Trabajadores   |    |         | (7.363)              |
| Impuesto a la Renta          |    |         | (9.179)              |
| UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO  |    | \$      | <u><u>32.545</u></u> |

Ver notas adjuntas

  
Sr. CARLOS JARRIN RAMIA  
Gerente

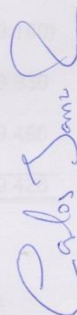
  
CPA. SILVIA PÉREZ GIL  
Contadora

# CASA LULU S.A.

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

|                                        | Capital Social | Reservas | Aportes Fut. Capitaliz. | Utilidades Retenidas | Utilidad Ejercicio | TOTAL   |
|----------------------------------------|----------------|----------|-------------------------|----------------------|--------------------|---------|
| (Expresado en dólares Estadounidenses) |                |          |                         |                      |                    |         |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2013     | \$ 800         | 248.170  | 19.200                  | 549.325              | 27.547             | 845.042 |
| Transferencia                          |                | 2.755    |                         | 24.792               | (27.547)           |         |
| Ajuste                                 | \$ 800         | 250.925  | 19.200                  | 602.899              | -                  | 873.824 |
| Utilidad Neta del Ejercicio 2014       |                |          |                         |                      | 32.545             | 32.545  |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2014     | \$ 800         | 250.925  | 19.200                  | 602.899              | 32.545             | 906.369 |

Ver notas adjuntas

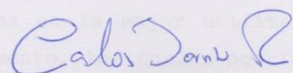
  
Sr. CARLOS JARRIN RAMIA  
Gerente

  
CPA. SILVIA PEREZ GIL  
Contadora

## CASA LULU S.A.

### ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (Expresado en dólares Estadounidenses)

|                                                      |    |           |
|------------------------------------------------------|----|-----------|
| Flujo de efectivo en Actividades Operacionales:      |    |           |
| Utilidad Neta del Ejercicio                          | \$ | 32.545    |
| Ajustes por:                                         |    |           |
| Depreciaciones                                       | \$ | (53.624)  |
| Otros                                                |    | 227.397   |
| Cambios en Activos y Pasivos operacionales           |    |           |
| Aumento en Cuentas por Cobrar                        | \$ | (288.863) |
| Disminución en Inventario                            |    | 615.747   |
| Aumento en Cuentas por Pagar                         |    | 26.873    |
| Disminución en Cargos Diferidos                      |    | (1.382)   |
| Aumento en Gastos Acumulados                         |    | 2.650     |
| Efectivo neto proveniente de actividades operativas  | \$ | 561.343   |
| Flujos de efectivo en Actividades de Inversión:      |    |           |
| Compra/Venta de Activo Fijo                          | \$ | (71.233)  |
| Flujos de efectivo de Actividades de Financiamiento: |    |           |
| Disminución en Obligaciones Bancarias                | \$ | (420.180) |
| Aumento (Disminución) en Efectivo y sus equivalentes |    | 69.930    |
| Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo    |    | 139.496   |
| Efectivo y sus equivalentes al final del periodo     | \$ | 209.426   |



ING. CARLOS JARRIN RAMIA  
Gerente



CPA. SILVIA PEREZ GIL  
Contadora

## **CASA LULU C.A.**

### **NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS DICIEMBRE 31 DEL 2014**

**(Expresado en dólares estadounidenses)**

#### **NOTA 1. DESCRIPCION Y ENTORNO ECONOMICO DE LA COMPAÑIA**

La Compañía tiene vigencia jurídica desde el 8 de abril de 1975, y tiene por objeto social la venta al por mayor y menor de ropa blanca, sabanas, manteles, toallas, etc., entre otras actividades más, según su estatuto.

#### **NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los Estados Financieros han sido uniformemente en los años presentados y se detallan a continuación.

##### **a) PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

La preparación de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), involucra el uso de ciertas estimaciones contables para determinar los activos, pasivos y resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Mediante Resolución N° 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto de 2006, la Superintendencia de Compañías adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y determinó

que su aplicación sea obligatoria por parte de las Compañías y entidades sujetas al Control y Vigilancia.

Con Resolución N° 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, resolvió establecer el Cronograma de Aplicación Obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las Compañías y entidades sujetas a su Control y Vigilancia. De acuerdo con esta Resolución, la Compañía elaboró el Cronograma de Implementación por encontrarse en el segundo grupo, debido a que tiene activos totales mayor a \$ 4'000.000 al 31 de diciembre de 2010.

La administración de esta compañía cumplió con la aplicación obligatoria de adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", según Resolución N° 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008 dictada por la Superintendencia de Compañías.

A continuación se resumen las principales políticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros.

#### **b) EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

La compañía incluye en esta cuenta Caja y Bancos, valores que son de libre disponibilidad y están relacionados con la presentación del estado de flujos de efectivo.

#### **c) CUENTAS POR COBRAR**

La compañía realiza permanentemente evaluaciones para la provisión de ciertas cuentas de difícil recuperación, lo que la administración considera adecuado para cubrir probables pérdidas.

**d) INVENTARIOS**

Los inventarios están registrados a su valor neto realizable en base al costo de la última compra del año, los cuales no exceden el valor nominal.

**e) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.-**

Están registradas en base al costo histórico, las erogaciones realizadas en el período son reconocidas como parte del activo, cuando el desembolso mejora la condición del activo, caso contrario deben ser reconocidas como un gasto en el período en que son incurridos. Las depreciaciones se cargan a los resultados del período y se calculan bajo el método de línea recta, las tasas de depreciaciones están basadas en la vida probable de los bienes.

**f) OTROS ACTIVOS**

Incluye Créditos tributarios de IVA y fuente, entre otros.

**NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Corresponde a valores de libre disponibilidad, y presenta los siguientes saldos al 31 de diciembre de 2014:

|        |    |                |
|--------|----|----------------|
| Caja   | \$ | 39.781         |
| Bancos |    | 169.645        |
| Total  | \$ | <u>209.426</u> |

D

#### NOTA 4. INVERSIONES FINANCIERAS

Las Inversiones financieras corresponden a Certificados de depósitos, al 31 de diciembre del 2014 presenta el siguiente detalle:

|                   |    |                |
|-------------------|----|----------------|
| Banco Bolivariano | \$ | 172.395        |
| Produbanco        |    | 100.000        |
| Total             | \$ | <u>272.395</u> |

#### NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2014 las cuentas por cobrar presentan los siguientes saldos:

|                                  |    |                  |
|----------------------------------|----|------------------|
| Cientes                          | \$ | 1.114.444        |
| Otras cuentas por cobrar         |    | 92.600           |
|                                  | \$ | <u>1.207.044</u> |
| (-) Provisiones para Incobrables |    | (44.595)         |
| Total                            | \$ | <u>1.162.449</u> |

#### NOTA 6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2014, el inventario que se compone principalmente de telas y ropa, presenta un saldo de \$2.780.475.

WE

# NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Los movimientos de estas cuentas (costo y depreciación) por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 fueron los siguientes:

|                        | Saldo Inicial     | Adquisición y/o Retiros | Saldo Final       | Tasa Anual de Depreciaciones % |
|------------------------|-------------------|-------------------------|-------------------|--------------------------------|
| Vehículos              | \$ 209.308        | 25.322                  | 234.630           | 20                             |
| Muebles y Enseres      | 28.584            | -                       | 28.584            | 10                             |
| Equipos de Computación | 36.078            | 1.618                   | 37.696            | 33                             |
| Equipo de Oficina      | 22.201            | -                       | 22.201            | 10                             |
| Maquinarias            | 5.584             | -                       | 5.584             | 10                             |
| Instalaciones          | 534.068           | 44.293                  | 578.361           | 10                             |
| Accesorios             | 13.954            | -                       | 13.954            | 10                             |
| <b>Total Costo</b>     | <b>\$ 849.777</b> |                         | <b>\$ 921.010</b> |                                |
| Depreciación Acumulada | (626.069)         | -                       | (679.693)         |                                |
| <b>Total</b>           | <b>\$ 223.708</b> | <b>-</b>                | <b>\$ 241.317</b> |                                |

#### NOTA 8. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2014, se presentan los siguientes saldos:

|                        |    |               |
|------------------------|----|---------------|
| I.V.A.                 | \$ | 55.544        |
| Retención en la fuente |    | <u>18.203</u> |
| Total                  | \$ | <u>73.747</u> |

#### NOTA 9. PROVEEDORES

Se presentan los siguientes saldos, al 31 de diciembre del 2014:

|                          |    |                  |
|--------------------------|----|------------------|
| Proveedores Nacionales   | \$ | 43.256           |
| Proveedores del Exterior |    | <u>1.471.584</u> |
| Total                    | \$ | <u>1.514.840</u> |

#### NOTA 10. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2014, presentan los siguientes saldos:

|                                 |    |                  |
|---------------------------------|----|------------------|
| Banco Bolivariano               | \$ | 603.700          |
| Banco Pichincha                 |    | 531.364          |
| Produbanco                      |    | 239.353          |
| Corporación financiera Nacional |    | <u>200.000</u>   |
| Total                           | \$ | <u>1.574.417</u> |

#### NOTA 11. IMPUESTOS POR PAGAR

Los Impuestos por Pagar presentan los siguientes saldos:

|                       |    |               |
|-----------------------|----|---------------|
| I.V.A. por pagar      | \$ | 72.581        |
| Retenciones por pagar |    | 5.335         |
| Impuesto a la Renta   |    | 9.179         |
| Total                 | \$ | <u>87.095</u> |

#### NOTA 12. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014, los gastos acumulados presentan los siguientes saldos:

|                            |    |               |
|----------------------------|----|---------------|
| I.E.S.S.                   | \$ | 9.279         |
| Participación Trabajadores |    | 7.363         |
| Beneficios Sociales        |    | 32.667        |
| Total                      | \$ | <u>49.309</u> |

#### NOTA 13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Son valores entregados por Accionistas que no generan interés, al 31 de diciembre del 2014 presenta un saldo de \$ 607.779.

#### NOTA 14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2014, el Capital social suscrito y pagado es de \$ 800.

#### NOTA 15. RESERVAS

En la cuenta Reservas se presenta el siguiente detalle:

|                    |    |                       |
|--------------------|----|-----------------------|
| Reserva legal      | \$ | 66.401                |
| Reserva de Capital |    | <u>184.524</u>        |
| Total              | \$ | <u><u>250.925</u></u> |

#### NOTA 16. UTILIDADES RETENIDAS

Se presenta un saldo de \$ 602.899, al 31 de diciembre del 2014.

#### NOTA 17. UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

Luego de las deducciones por concepto de participación de trabajadores e Impuesto a la Renta, se presenta un saldo de \$ 32.545, como utilidad neta del ejercicio económico al 31 de diciembre del 2014.

#### NOTA 18. VENTAS NETAS

Se originan por las ventas al por mayor y menor de ropa, sabanas, manteles, toallas, telas y demás mercaderías de la industria textil.

**NOTA 19. CONTINGENCIAS**

Al 31 de diciembre del 2014, la compañía no presenta saldos en activos y pasivos contingentes.

**NOTA 20. EVENTOS SUBSECUENTES**

Posterior a la fecha del Estado de situación financiera y del Dictamen, no ha ocurrido ningún evento que amerite un ajuste o revelación en los estados financieros de la Compañía.