ECON. ALEJANDRO ESPINOZA JÁCOME
Auditor Externo Calificado # 158
Cdla. "El Condor" Manz. "A" Villa 12 Telf. 2233784 - Casilla 10018
Guayaquil - Ecuador

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores
CASA LULU S.A.
Ciudad.-

He auditado el Balance General adjunto de **CASA LULU S.A.** al 31 de Diciembre del 2.002, y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y de cambios en la Situación Financiera por el año 2.002

Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la administración de la empresa.

Mi opinión sobre estos Estados Financieros basándome en mi auditoría es:

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que las auditorías sean diseñadas y ejecutadas para obtener seguridad razonable de sí los Estados Financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen mediante pruebas 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 de acuerdo con las NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD (NEC # 17) promulgadas en la Ley; además , se ha cumplido con el pago de los impuestos y contribuciones a que está obligada como empresa.

En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **CASA LULU S.A.**, al 31 de Diciembre del 2.002, 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 en las NORMAS ECUATORIANA DE CONTABILIDAD (NEC 17) promulgadas en la Ley y promulgados por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.

Atentamente,

ECON. ALEJANDRO ESPINOZA JÁCOME
Auditor Externo Calificado # 158

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
GUAYAQUIL

30 ABR 2003

CASA LULU S.A.

BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002

ACTIVO			
CORRIENTE			
CAJA - BANCOS	NOTA 1	79,958.04	
CUENTAS POR COBRAR	NOTA 2	226,482.43	
IMPUESTOS RETENIDOS	NOTA 3	155,670.25	
INVENTARIOS	NOTA 4	2,700,571.09	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			**3,162,681.81**
ACTIVO FIJO			
DEPRECIABLES			
DEPRECIABLES			
VEHICULOS		83,782.88	
MUEBLES Y ENSERES		12,128.84	
EQUIPOS DE COMPUTACION		4,090.86	
INSTALACIONES		3,988.53	
MAQUINARIAS Y EQUIPOS DE OF.		19,255.46	
		123,246.57	
(-) DEPRECIACION ACUMULADA		- 55,250.24	
TOTAL ACTIVO FIJO			**67,996.33**
TOTAL ACTIVOS			**3,230,678.14**

CASA LULU S.A.

BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002

PASIVO			
CORRIENTE			
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	NOTA 5	676,587.72	
OBLIGACIONES POR PAGAR AL IESS	NOTA 6	1,045.32	
OBLIGACIONES SOCIALES POR PAGAR	NOTA 7	22,299.99	
OBLIGACIONES FISCALES POR PAGAR	NOTA 8	26,674.25	
PRESTAMOS POR ACCIONES	NOTA 9	2,311,696.09	
TOTAL PASIVO CORRIENTE			**3,038,303.37**
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	NOTA 10	800.00	
RESERVAS LEGALES		3,164.31	
RESERVA DE CAPITAL		132,827.67	
GANANCIAS Y PERDIDAS		**55,582.79**	
AÑOS ANTERIORES	30,706.02		
PRESENTE AÑO	24,876.77		
TOTAL PATRIMONIO			192,374.77
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			**$ 3,230,678.14**

CASA LULU S.A.

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002

VENTAS		1,773,220.86
COSTO DE VENTAS		1,341,529.09
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		**431,691.77**
GASTOS OPERACIONALES:		**392,736.04**
GASTOS DE VENTAS	140,159.37	
GASTOS ADMINISTRATIVOS	252,576.67	
UTILIDAD OPERACIONAL		38,955.73
OTROS GASTOS		-969.88
		37,985.85
OTROS INGRESOS		**1,036.53**
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES		39,022.38
15% PARTICIPACION TRABAJADORES		-5,853.36
		33,169.02
25% IMPUESTOS A LA RENTA		-8,292.26
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		**24,876.76**

CASA LULU S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	REEXPRESION MONETARIA	RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDAD AÑOS ANTERIORES	UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	TOTALES
LDO AL 31/12/2001	800.00	1,638.28	- 108,729.13	241,556.80	-	32,232.05		167,498.00
PITAL SOCIAL	-	-	-	-	-	-		-
SERVA LEGAL	-	1,526.03	-	-	-	-		1,526.03
EXPRESION MONETARIA	-	-	108,729.13	-	-	-		108,729.13
VALORIZACION DEL PATRIMONIO	-	-	-	- 241,556.80	-	-		- 241,556.80
SERVA DE CAPITAL	-	-	-	-	132,827.67	-		132,827.67
LIDADES AÑOS ANTERIORES	-	-	-	-	-	- 1,526.03		- 1,526.03
LIDADES PRESENTE EJERCICIOS							24,876.77	24,876.77
TALES	**800.00**	**3,164.31**	**-**	**-**	**132,827.67**	**30,706.02**	**24,876.77**	**192,374.77**

CASA LULU S.A.
MOVIMIENTOS DE LAS CUENTAS DE ACTIVOS FIJOS
EN EL AÑO DEL 2002 Y SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

	SALDO AL 31 DICIEMBRE 2001	ADICIONES	TOTAL EN DOLARES
EQUIPOS DE OFICINA	16,371.66	2,883.80	19,255.46
MUEBLES Y ENSERES	11,418.84	710.00	12,128.84
VEHICULOS	63,515.02	20,267.86	83,782.88
EQUIPO DE COMPUTACION	3,840.86	250.00	4,090.86
INSTALACIONES	3,988.53	-	3,988.53
	99,134.91	**24,111.66**	**123,246.57**
MENOS DEPRECIACIÓN ACUMULADA			- 55,250.24
SALDO ACTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002			**67,996.33**

CASA LULU S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL PERIODO DEL 1 DE ENERO DEL 2002 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

PRIMERA PARTE

NOTA 1.-

PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRACTICAS CONTABLES

a) BASE DE PRESENTACIÓN

Los Estados Financieros de **CASA LULU S.A.**, están preparados de acuerdo con las NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD (NEC 17), así como también a los principios y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías y el Ministerio de Economía.

b) PERIODO CONTABLE

Los Estados Financieros corresponden al Ejercicio Económico comprendido entre el 1 de Enero del 2002 y el 31 de Diciembre del 2002.

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) PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES

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

f) ACTIVOS FIJOS

Los Activos Fijos se registran a su costo real de adquisición, las erogaciones y reparaciones se cargan a gasto al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula por el método de 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%
Equipo de Computación	33%
Vehículos	20%
Instalaciones	10%

g) CAJA-BANCOS

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

NOTA 2.-

CUENTAS POR COBRAR

Del análisis de las cuentas por Cobrar, se pudo establecer que corresponden a facturas emitidas por la empresa al 31 de Diciembre del 2.002

NOTA 3.-

IMPUESTOS RETENIDOS

Son Impuestos Retenidos en compras que la empresa ha realizado en el presente ejercicio según detalle que sigue:

IVA	152.102.93	
RETENCIONES EN LA FUENTE	3.567.32	155.670.25

NOTA 4.-

INVENTARIOS

Es el stock de mercaderías que mantiene la empresa 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 auditoría externa fue posterior a la fecha del antedicho inventarios.

NOTA 5.-

OBLIGACIONES POR PAGAR A ACREEDORES

Corresponden a valores por pagar a proveedores por compras de productos nacionales y del exterior.

NOTA 6.-

OBLIGACIONES POR PAGAR AL IESS

Son pagos que hay que realizar al IESS, por concepto de Aporte Patronal; Aporte Individual, Préstamos Quirografarios, etc., del personal de empleados de la empresa.

NOTA 7.-

OBLIGACIONES SOCIALES POR PAGAR

Son provisiones que realiza la empresa, a fin de cubrir problemas laborales que se pueden presentar en el futuro.

NOTA 8.-

OBLIGACIONES FISCALES POR PAGAR

Son impuestos fiscales que la empresa tiene que tributar como saldo correspondiente al mes de Diciembre del 2002 cuyo detalle es el siguiente.

Impuesto al IVA	20.532.35	
Retención en la Fuente	290.10	
Impuesto a la Renta de la Cía	8.292.26	
Anticipo Impuesto a la Renta Cía	2.440.46	
		26.674.25

NOTA 9.-

PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

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

NOTA 10.-

C A P I T A L

El capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de Diciembre del 2.002, está conformado de la siguiente manera:

ACCIONISTAS	NUMERO DE ACCIONES	%	VALOR DE CADA ACCION	TOTAL EN DOLARES
Antonio Issa Issa	17.608	88	0.04	704
Ana María Haddad Adum	800	4	0.04	32
Nicolas José Issa Wagner	400	2	0.04	16
María Cristina Issa Wagner	400	2	0.04	16
Antonio Patricio Issa Obando	400	2	0.04	16
Nicolas Issa Obando	400	2	0.04	16
	20.000	100	0.04	800

NOTA 11.-

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2.002 y la fecha de preparación de estos Estados Financieros 26 de Abril del 2.003, no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la COMPAÑÍA POLIGRAFICA C.A., pudieran tener efectos significativos sobre dichos Estados Financieros.

SEGUNDA PARTE

INFORMACION INTRODUCTORA

MOTIVO DEL EXAMEN

La AUDITORÍA a los Estados Financieros de **CASA LULU S.A.,** se llevó a cabo en cumplimiento de las disposiciones de la vigente Ley de Compañías en su Artículo 58 publicado en el Registro Oficial # 594 de Diciembre 30 del 1.986.

BASE LEGAL

Mediante Escritura Pública inscrita en el Registro Mercantil el 8 Abril de 1.975, luego fue transformada en Sociedad Anónima mediante Escritura Pública según fojas 51174 al 51176, numeral 20824 de Dic. 29 de 1.989.

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 determinar el grado de incumplimiento de las políticas, presupuestos, disposiciones legales, decretos, reglamentos y demás leyes aplicables para el efecto.

ALCANCE DE LA AUDITORIA

La auditoría abarcó el periodo del 1 de Enero del 2002 al 31 de Diciembre del 2.002, habiendo iniciado mi trabajo el 14 de Febrero del 2003, habiéndolo concluido el 26 de Abril del 2003.

PRINCIPALES FUNCIONARIOS

GERENTE	ANA MARIA HADDAD ADUM
CONTADORA	ING. COM. MARITZA MOSQUERA ACOSTA

SISTEMA DE CONTROL INTERNO

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

a) Existen total evidencia de que las órdenes 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 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 en el área financiera como en la Societaria, debidamente ordenada y totalmente archivada.

CUENTAS DE RESULTADOS

He verificado en forma exhaustiva esta cuenta, en cuyo análisis he podido comprobar que todas las transacciones que consta en los Estados Financieros de CASA LULU S.A. corresponden a éste período, como lo demuestran los documentos contables revisados.

Atentamente,

ECON. ALEJANDRO ESPINOZA JÁCOME
Auditor Externo Calificado # 158