ECONOMISTA ALEJANDRO ESPINOZA JACOME

Auditor externo #158

CDLA. EL CONDOR MNZ. "A" VILLA 12 TELEF. 233784 – 450654 – CASILLA 10018

Guayaquil - Ecuador

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

Guayaquil, 19 de Mayo del 2.004

22.178

Señores Accionistas
CASA LULU S.A.
Ciudad

He auditado el balance general adjunto de **CASA LULU S.A.**. *al 31 de diciembre del 2.003 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de cambios de la situación financiera por el año del 2.003*

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

Mi auditoria 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 2.003, 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 y por la* ***SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DEL ECUADOR.***

Atentamente

ECON ALEJANDRO ESPINOZA JACOME
Auditor Externo Calificado # 158

CASA LULU S.A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

ACTIVO CORRIENTE			
CAJA-BANCO	NOTA 2	94.821,42	
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	NOTA 3	471.305,52	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	NOTA 4	4.619,97	
INVENTARIOS	NOTA 5	4.177.033,04	
GASTOS ANTICIPADOS	NOTA 6	5.303,67	
INMPUESTO RETENIDO	NOTA 7	283.483,19	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			5.036.566,81
ACTIVO FIJO	NOTA 1		
DEPRECIABLES			
VEHICULO		83.782,88	
MUEBLES Y ENSERES		12.128,84	
EQUIPO DE COMPUTACIÓN		4.090,86	
INSTALACIONES		3.988,53	
MAQUINARIA Y EQUIPO DE OFICINA		20.916,53	
		124.907,64	
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA		-72.748,13	
TOTAL ACTIVO FIJO			52.159,51
TOTAL ACTIVOS			5.088.726,32

CASA LULU S.A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

PASIVO CORRIENTE

PROVEEDORES NACIONALES	NOTA 8	126.436,38	
PROVEEDORES EXTRANJEROS	NOTA 9	2.688.126,89	
VARIOS ACREEDORES	NOTA 10	102.460,64	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	NOTA 11	22.242,21	
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	NOTA 12	1.835.938,33	
OBLIGACIONES POR PAGAR AL IESS	NOTA 13	1579,32	
OBLIGACIONES SOCIALES POR PAGAR	NOTA 14	33.048,06	
OBLIGACIONES FISCALES POR PAGAR	NOTA 15	56.348,72	
TOTAL PASIVO CORRIENTE			4.866.180,55

PATRIMONIO

CAPITAL	NOTA 16	800,00	
RESERVA LEGAL		3164,31	
RESERVA X REV.PATRIMONIO		241.556,80	
REEXPRESIÓN MONETARIA		-108.729,13	
UTILIDADES DE EJERCICIO ANTERIORES		55.582,79	
UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO		30.171,00	
TOTAL PATRIMONIO			222.545,77
TOTAL ACTIVO Y PATRIMONIO			5.088.726,32

CASA LULU S.A

ESTADO DE GANANCIA Y PERDIDAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

VENTAS		2.002.173,64
COSTO DE VENTA		1.506.839,65
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		**495.333,99**
GASTOS OPERACIONALES:		
GASTOS ADMINISTRATIVOS	265.003,16	
GASTOS DE VENTAS	181.595,46	
GASTOS FINANCIEROS	1760,99	448.359,61
UTILIDAD OPERACIONAL		46.974,38
OTROS INGRESOS		352,66
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES		47.327,04
15% PARTICIPACION TRABAJADORES		7.099,05
		40.227,99
25% IMPUESTO A LA RENTA		10.056,99
UTILIDAD NETA		30.171,00

CASA LULU S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDAD AÑOS ANTERIORES	UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31 DE DIC. DEL 2002	800	3164,31	132.827,67	55.582,79		192.374,77
CAPITAL SOCIAL	0	0	0	0	0	0
RESERVA LEGAL	0	0	0	0	0	0
RESERVA DE CAPITAL	0	0	0	0	0	0
UTILIDAD AÑOS ANTERIORES	0	0	0	0	0	0
UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	0	0	0	0	30.171,00	30.171,00
TOTALES	**800**	**3164,31**	**132.827,67**	**55.582,79**	**30.171,00**	**222.545,77**

CASA LULU S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDAD AÑOS ANTERIORES	UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31 DE DIC. DEL 2002	800	3164,31	132.827,67	55.582,79		192.374,77
CAPITAL SOCIAL	0	0	0	0	0	0
RESERVA LEGAL	0	0	0	0	0	0
RESERVA DE CAPITAL	0	0	0	0	0	0
UTILIDAD AÑOS ANTERIORES	0	0	0	0	0	0
UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	0	0	0	0	30.171,00	30.171,00
TOTALES	**800**	**3164,31**	**132.827,67**	**55.582,79**	**30.171,00**	**222.545,77**

CASA LULU S.A.

MOVIMIENTO DE LAS CUENTAS DE ACTIVOS FIJOS
EN EL AÑO 2003 Y SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

	SALDO AL 31 DE DIC. DEL 2003		TOTALES
EQUIPOS DE OFICINA	19.255,46	1.661,07	20.916,53
MUEBLES Y ENSERES	12.128,84		12.128,84
VEHÍCULOS	83.782,88		83.782,88
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	4.090,86		4.090,86
INSTALACIONES	3.988,53		3.988,53
	123.246,57		124.907,64
DEPRECIACIÓN ACUMULADA			72.748,13
SALDO ACTIVO			52.159,51

CASA LULU S.A..

Notas explicativas a los estados financieros por el periodo del 1 de Enero del 2003, al 31 de diciembre del 2003.

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 2003 y el 31 de Diciembre del 2003.

C) SISTEMA CONTABLE

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

D) PREVISION 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

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 2003.

NOTA 4

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Son cuentas por cobrar a diferentes personas por diversos conceptos

NOTA 5

INVENTARIOS

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 6

GASTOS ANTICIPADOS

Son anticipos por las primas de los seguros, que realiza la empresa

NOTA 7

IMPUESTOS RETENIDOS

Son impuestos retenidos en compras que la empresa ha realizado en el presente ejercicio según detalle que sigue:

I.V.A.	*280.370,33*	
RETENCIONES EN LA FUENTE	*3.112,86*	
		283.483,19

NOTA 8

PROVEEDORES NACIONALES

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

NOTA 9

PROVEEDORES EXTRANJEROS

Corresponden a las importaciones que realiza la empresa a proveedores del exterior, dentro del periodo del 2.003.

NOTA 10

VARIOS ACREEDORES

Son pagos que la empresa tiene que realizar por diferentes conceptos.

NOTA 11

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Son valores por pagar por servicios varios prestados a la empresa

NOTA 12

PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

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

NOTA 13

OBLIGACIONES POR PAGAR AL IESS

Son valores por pagar al IESS por aporte individual, patronal y préstamo Quirografarios del personal de empleados y trabajadores de la empresa.

NOTA 14

OBLIGACIONES SOCIALES POR PAGAR

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

NOTA 15

OBLIGACIONES FISCALES POR PAGAR

Son impuestos fiscales que la empresa tiene que tributar como saldo correspondiente al año 2003, según detalle que sigue:

IMPUESTO I.V.A.	46.470.51 cancel enero 12 comprob. 6438032(C.F.)
RETENCIÓN EN LA FUENTE	441.42 cancel. Enero 12 2004 con comprob. 201042425
PROVISIÓN IMPUEST. RENTA AÑO 2003	9.436.99

NOTA 16

CAPITAL

El capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de diciembre del 2003, esta conformado de la sgte. manera.

ACCIONISTA	# DE ACCIONES	%	VALOR DE CADA ACCION	TOTAL EN DOLARES
ANTONIO ISSA ISSA	*17.608*	*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 17

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2003 y la fecha de preparación de estos estados Financieros y el 23 de febrero del 2004, 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

INFORMACION INTRODUCTORA

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 articulo 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 2003 al 31 de diciembre del 2003 habiendo iniciado mi trabajo el 26 de marzo del 2004 habiéndolo concluido el 17 de mayo del 2004.

PRINCIPALES FUNCIONARIOS

GERENTE	***Ana M. Haddad Adum***
CONTADORA	***Ing. Com. Maritza Mosquera Acosta***

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