98-2178

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, 13 de Abril del 2.006

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 2.005 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 2.005*

Estos estados financieros son de responsabilidad de la administración de la compañía. Mi opinión sobre estos estados financieros basándome en mi auditoria 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 sí 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 2.005, 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

05 MAY 2006

CASA LULU S.A
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

ACTIVO			
CORRIENTE			
CAJA-BANCO	*NOTA 2*	*208.162,82*	
CUENTA POR COBRAR CLIENTE	*NOTA 3*	*522.309,90*	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	*NOTA 4*	*2.110,61*	
INVENTARIO	*NOTA 5*	*2.714.212,90*	
GASTOS ANTICIPADOS	*NOTA 6*	*6.643,62*	
IMPUESTOS IVA	*NOTA 7*	*51.287,03*	
IMPUESTO A RETENCIÓN A LA FUENTE	*NOTA 7*	*14.784,17*	
CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS	*NOTA 8*	*41.190,11*	
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE			*3.560.701,16*
ACTIVO FIJO	*NOTA 1*		
VEHICULO		*119.734,36*	
MUEBLES Y ENSERES		*27.638,79*	
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN		*4.461,66*	
INSTALACIONES		*284.093,17*	
EQUIPO DE OFICINA		*18.425,67*	
		454.353,65	
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA		*-169.385,89*	
TOTAL DE ACTIVO FIJO			*284.967,76*
DIFERIDO			
GASTOS DE CONSTITUCION		*543,80*	
TOTAL DE DIFERIDO			*543,80*
TOTAL DE ACTIVOS			***3.846.212,72***

CASA LULU S.A.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

PASIVO			
CORRIENTE			
PROVEEDORES NACIONALES	*NOTA 9*	*348.360,50*	
VARIOS ACREEDORES	*NOTA 10*	*79.052,97*	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	*NOTA 11*	*11.380,02*	
OBLIGACIONES POR PAGAR AL IESS	*NOTA 12*	*5.381,82*	
OBLIGACIONES SOCIALES	*NOTA 13*	*36.456,00*	
PARTICIPACION 15% TRABAJADORES	*NOTA 14*	*17.567,84*	
IMPUESTO POR PAGAR IVA	*NOTA 15*	*75.405,68*	
RETENCIÓN EN LA FUENTE	*NOTA 15*	*2.735,43*	
IMPUESTO A LA RENTA	*NOTA 16*	*24.887,77*	
TOTAL PASIVO CORRIENTE			*601.228,03*
NO CORRIENTE			
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	*NOTA 17*	*1.435.276*	
OBLIGACIONES BANCARIAS	*NOTA 18*	*241.918*	
PRESTAMO DE ACCIONISTAS	*NOTA 19*	*1.213.628*	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE			*2.890.821,82*
PATRIMONIO			
CAPITAL	*NOTA 20*	*800,00*	
RESERVA LEGAL		*14.932,36*	
RESERVA DE CAPITAL		*143.918,36*	
UTILIDADES AÑOS ANTERIORES		*119.848,83*	
UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO		*74.663,32*	
TOTAL PATRIMONIO			*354.162,87*
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO			***3.846.212,72***

CASA LULU S.A.

ESTADO DE GANANCIA Y PERDIDA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

VENTAS		*4.079.039,63*
COSTO DE VENTA:		*-3.109.940,84*
INVENTARIO INICIAL	*3.567.245,90*	
IMPORTACIONES	*1.666.726,63*	
COMPRAS LOCALES	*590181,21*	
TOTAL DE MERCADERIA DISPONIBLE PARA LA VENTA	*5.824.153,74*	
(-) INVENTARIO FINAL	*-2.714.212,90*	
UTILIDAD BRUTA EN VENTA		*969.098,79*
OTROS INGRESOS		*6.270,29*
		975.369,08
GASTOS OPERACIONALES		*-858.250,14*
GASTOS DE VENTA	*503.541,20*	
GASTOS ADMINISTRATIVOS	*288.557,91*	
GASTOS FINANCIEROS	*66.151,03*	
UTILIDAD OPERACIONAL		*117.118,94*
15% PARTICIPACION TRABAJADORES		*-17.567,84*
		99.551,10
25% IMPUESTO A LA RENTA		*-24.887,78*
UTILIDAD NETA		***74.663,32***

CASA LULU S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31'DE DICIEMBRE DEL 2005

ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Efectivo recibido de Clientes	*3.551.010,46*	
Efectivo Pagado Proveedores y Empleados	*-3.352.433,69*	
EFECTIVO ACTIVIDADES OPERATIVAS		*198.576,77*
ACTIVIADES DE INVERSION		
Efectivo Usado en compras a Activo Fijo	*51.240,89*	
EFECTIVO USADO ACTIVIADES DE INVERSION		*-51.240,89*
ACTIVIADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo Recibido por Operaciones Financieras	*60.223,81*	
EFECTIVO ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO		*60.223,81*
SALDO EFECTIVO AL 31 DE DIC/2005		*207.559,69*

CASA LULU S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	UTILID. AÑOS ANTERIORES	UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004	800,00	6.181,41	135.543,06	138.312,50	0	280.836,97
RESERVA LEGAL	0	8.750,95	0	0	0	8.750,95
RESERVA DE CAPITAL	0	0	8.375,30	0	0	8.375,30
UTILIDAD AÑOS ANTERIORES	0	0	0	-18.463,67	0	-18.463,67
UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	0	0	0	0	74.663,32	74.663,32
	800,00	***14.932,36***	***143.918,36***	***119.848,83***	***74.663,32***	***354.162,87***

CASA LULU S.A.

MOVIMIENTO DE LAS CUENTAS DE ACTIVO FIJO
EN EL AÑO 2005 Y SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

	SALDO AL 31-dic-03	INCREMENTO	TOTAL
EQUIPO DE OFICINA	20.916,53	7.693,00	28.609,53
MUEBLES Y ENSERES	12.128,84	10.313,56	22.442,40
VEHICULO	83.782,88	0	83.782,88
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	4.090,86	100,00	4.190,86
INSTALACIONES	3.988,53	260.098,54	264.087,07
	124.907,64	278.205,10	403.112,74
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA			-116.396,82
			286.715,92

CASA LULU S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	UTILID. AÑOS ANTERIORES	UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004	800,00	6.181,41	135.543,06	138.312,50	0	280.836,97
RESERVA LEGAL	0	8.750,95	0	0	0	8.750,95
RESERVA DE CAPITAL	0	0	8.375,30	0	0	8.375,30
UTILIDAD AÑOS ANTERIORES	0	0	0	-18.463,67	0	-18.463,67
UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO	0	0	0	0	74.663,32	74.663,32
	800,00	***14.932,36***	***143.918,36***	***119.848,83***	***74.663,32***	***354.162,87***

CASA LULU S.A..

Notas explicativas a los estados financieros por el periodo del 1 de Enero del 2005, al 31 de diciembre del 2005.

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 2005 y el 31 de Diciembre del 2005.

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 2005.

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

NOTA 8

CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS

Son valores entregados a la empresa por servicio que realizan a esta institución las mismas que no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

NOTA 9

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 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

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 13

OBLIGACIONES SOCIALES POR PAGAR

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

NOTA 14

PARTICIPACION 15% DE TRABAJADORES

Son valores provisionados para el pago al personal de trabajadores de la empresa por concepto de utilidades que corresponden al 15% de las utilidades obtenidas por la entidad por el ejercicio del 2005.

NOTA 15

OBLIGACIONES FISCALES POR PAGAR

Son impuestos fiscales que la empresa tiene que tributar como saldo correspondiente al año 2004, según detalle que sigue:

IMPUESTO I.V.A.	75.405,68 pagado Año 2006
RETENCIÓN EN LA FUENTE	2.745,43 pagado Año 2006

NOTA 16

IMPUESTO A LA RENTA

Provisión para el pago del Impuesto a la Renta de la Empresa correspondiente al ejercicio económico del año 2005.

NOTA 17

PROVEEDORES EXTRANJEROS

Corresponden a las importaciones que realiza la empresa a proveedores del exterior, dentro del periodo del 2.005.

NOTA 18

OBLIGACIONES BANCARIAS

BCO. BOLIVARIANO		*$206.752.,28*
PRESTAMO AL 8.75%		
PAGARE A VENCER ABRIL/2007	*$16.383,00*	
PAGARE VENCER EN JULIO/06		
AL 10.5%	*$22.000,00*	
PAGARE A VENCER EN MAYO 03/07		
AL 9% DE INTERES	*$17.000,00*	
PAGARE A VENCER SEPT./2006		
AL INTERES DEL 10.5%	*$ 9.000,00*	
PAGARE A VENCER MARZO/06		
AL 10.5% INTERES	*$ 4.000,00*	
PAGARE A VENCER DIC. /2007		
AL 9% DE INTERES	*$76.755,18*	
PAGARE A VENCER DIC. /07		

AL 9% INTERES	*$49.114,10*
PAGARE A VENCER ENERO/08/108	
AL 9% INTERES	*$12.500,00*

PRODUBANCO	$ 20.000,00
PAGARE VENCE EN OCT./2006	
AL 13.5%	
INTERBAN	
PAGARE VENCE EN MAYO/2006	$ 15.165.48
AL 9,5%	$241.917,76

NOTA 19

PRESTAMO DE ACCIONISTAS

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

NOTA 20

CAPITAL

El capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de diciembre del 2005, 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 21

ACTIVO Y PASIVO CONTINGENTE

No se registran activo ni pasivo contingente.

NOTA 22

CUENTAS DE ORDEN

No existen cuentas de orden.

NOTA 23

PROVISIONES PARA BENEFICIOS SOCIALES PARA JUBILACION PATRONAL

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

NOTA 24

EVENTOS SUBSECUENTES

*Entre el 31 de diciembre del 2005 y la fecha de preparación de estos estados Financieros y el 07 de Marzo del 2006, 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 2005 al 31 de diciembre del 2005 habiendo iniciado mi trabajo el 07 de Marzo del 2006 habiéndolo concluido el 13 de abril del 2006.

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

05 MAY 2006