



AUDITORES CONSULTORES

Mercadillo 141 y Ulpiano Páez  
Edif. María Teresa 3er. Piso Of. 3D  
Teléfonos: (02) 505-846  
(02) 902-339  
Telefax: (02) 503-904  
E-mail: batallas@andinanet.net  
Quito - Ecuador

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Señores Socios de

**OPTICA LOS ANDES CIA. LTDA.:**

He sido contratado para auditar el balance de situación adjunto de **OPTICA LOS ANDES CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2000, y los correspondientes estados de resultados, por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía.

Los referidos estados financieros de **OPTICA LOS ANDES CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2000, están en proceso de depuración, dicha depuración empezó en 1999, y se mantiene hasta la fecha de emisión del presente informe con relación a su situación financiera, y los resultados de sus operaciones.

Quito, Ecuador  
Julio 18, 2001  
SCRNAE No. 371

**CPA. AUGUSTO BATALLAS P.**  
**Licencia No. 27765**

**OPTICA LOS ANDES CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000**  
(Expresado en US. \$)

| <b>ACTIVOS</b>                   |                            | <b>PASIVOS</b>                            |                          |
|----------------------------------|----------------------------|---|--------------------------|
| <b>CORRIENTES</b>                |                            | <b>CORRIENTES</b>                         |                          |
| Caja y bancos                    | (Nota 4) 86,341.13         | Préstamos bancarios                       | (Nota 9) 75,516.82       |
| Cuentas por cobrar               | (Nota 5) 155,504.90        | Proveedores                               | (Nota 10) 194,315.78     |
| Provisión cuentas incobrables    | (1,186.01)                 | Cuentas por pagar                         | (Nota 11) 52,553.30      |
| Inventarios                      | (Nota 6) 259,238.56        |   |                          |
| Otras cuentas por cobrar         | (Nota 7) 59,155.78         | <b>TOTAL PASIVOS</b>                      | <b>322,385.90</b>        |
|                                  | <u>559,054.36</u>          |   |                          |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>    | <b>559,054.36</b>          | <b>PATRIMONIO</b>                         |                          |
| <b>ACTIVOS FIJOS</b>             |                            | Capital social                            | (Nota 12) 12,000.00      |
| Activos fijos                    | 378,038.12                 | Reserva legal                             | (Nota 13) 240.00         |
| (-)Depreciación acumulada        | (188,255.36)               | Reserva facultativa                       | 1,063.83                 |
|                                  | <u>189,782.76</u>          | Reserva por revalorización del patrimonio | (Nota 14) 241,364.44     |
| <b>TOTAL ACTIVOS FIJOS</b>       | (Nota 8) <b>189,782.76</b> | Reexpresión monetaria                     | (Nota 15) 26,732.23      |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTES</b>      |                            | Utilidades acumuladas                     | 71,809.32                |
| Sistemas de computación          | 1,548.62                   | Utilidad del ejercicio                    | <u>77,218.60</u>         |
| Seguros y publicidad             | <u>2,428.58</u>            | <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                   | <b>430,428.42</b>        |
| <b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b> | <b>3,977.20</b>            |   |                          |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>             | <b><u>752,814.32</u></b>   | <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>          | <b><u>752,814.32</u></b> |

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros.

**OPTICA LOS ANDES CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
**(Expresado en US.\$)**

|                          |                         |
|--------------------------|-------------------------|
| VENTAS                   | 2,403,311.84            |
| COSTO DE VENTAS          | <u>(786,766.97)</u>     |
| UTILIDAD BRUTA EN VENTAS | 1,616,544.87            |
| GASTOS DE OPERACION      | <u>(1,541,527.36)</u>   |
| ADMINISTRATIVOS          | (552,586.85)            |
| DE VENTAS                | (394,329.61)            |
| ADMINISTRACION ALMACENES | (563,530.68)            |
| DEPRECIACIONES           | <u>(31,080.22)</u>      |
| UTILIDAD OPERACIONAL     | <u>75,017.51</u>        |
| OTROS INGRESOS           | <u>2,201.09</u>         |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO   | <u><u>77,218.60</u></u> |

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros.

**OPTICA LOS ANDES CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000**  
(Expresadas en US . \$)

**1. ORGANIZACION Y OPERACIONES**

**OPTICA LOS ANDES CIA. LTDA.** está organizada y opera en Ecuador desde el año 1982; y su objeto social principal consiste en la importación, exportación, producción, transformación, comercialización, venta de productos ópticos, y la prestación de servicios en todo lo vinculado con el negocio de la óptica.

**2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros.

**Bases de Presentación.-** Los Estados Financieros adjuntos fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y la cancelación de pasivos en el curso normal del negocio.

**Ventas y Costo de Ventas-** Se registran en base a la emisión de facturas a los clientes y a la entrega de los productos.

**Valuación de Inventarios-** Se registran en base al costo actualizados a la fecha del balance general, que no excede del valor del mercado. El método de valoración es el Promedio Ponderado.

**Valuación de Activos Fijos-** Al costo de adquisición ajustado, en función a los efectos de la aplicación de los índices por la conversión de los Estados Financieros NEC17, el costo ajustado de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada.

### **3. CONVERSION DE ESTADOS FINANCIEROS DE SUCRES A DOLARES DE ESTADOS UNIDOS DE AMERICA :**

Al 31 de marzo del 2000 la Normatividad legal establece que los Estados Financieros deban convertirse de Sucres Ecuatorianos a Dólares de Estados Unidos de América El proceso de conversión es el siguiente:

#### **a) Ajuste por inflación**

Las partidas no monetarias del estado financiero al 31 de marzo del 2000 se ajustaron por el índice de inflación entre el 1 de enero y el 31 de marzo del 2000, el cual ascendió a 32% aproximadamente. El efecto se debió contabilizar en resultados del ejercicio en la cuenta resultado por exposición a la inflación.

#### **b) Ajuste por el índice especial de corrección monetaria**

Las partidas no monetarias del estado financiero al 31 de marzo del 2000, se ajustaron por el índice especial de brecha (diferencia entre inflación y devaluación), para presentar dichos saldos a valores similares al costo histórico en Dólares de Estados Unidos de América El efecto de la aplicación del índice especial de corrección de brecha se debió contabilizar en :

- Capital adicional (Reserva de capital), dentro del patrimonio de los socios, lo correspondiente al efecto hasta el 31 de diciembre de 1999.
- Resultado por exposición a la inflación, lo correspondiente al periodo de transición del 1 de enero al 31 de marzo del 2000.

Los estados de resultados y de flujos de efectivo por el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de marzo del 2000, fueron ajustados por inflación, por el índice especial de brecha, y fueron convertidos a Dólares de Estados Unidos de América aplicando el tipo de cambio de S/. 25.000 por cada US\$ 1.

#### **c) Conversión de Estados Financieros**

Una vez aplicados los pasos a) y b) los saldos fueron divididos para el tipo de cambio de S/. 25.000, y se obtuvieron los saldos convertidos a Dólares de Estados Unidos de América, al 31 de marzo de 2000.

#### 4. CAJA Y BANCOS

Un resumen de caja y bancos es como sigue:

|                    | (US. \$)         |
|--------------------|------------------|
| Caja general       | 262.76           |
| Caja menor         | 500.80           |
| Bancos locales     | 68,497.31        |
| Bancos extranjeros | 17,080.26        |
| Total              | <u>86,341.13</u> |

#### 5. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las cuentas y documentos por cobrar es como sigue:

|                          | (US. \$)          |
|--------------------------|-------------------|
| Aguirre                  | 1,783.83          |
| Bosque 1                 | 5,065.90          |
| Bosque 3                 | 1,147.75          |
| C.C.I                    | 3,824.16          |
| Centro                   | 1,673.22          |
| Jardín                   | 8,510.47          |
| Mall Sol 1               | 4,177.44          |
| Mall Sol 2               | 2,569.00          |
| Quicentro                | 9,160.85          |
| Recreo                   | 2,859.27          |
| Paseo del parque         | 4,924.99          |
| Optica Cuenca            | 6,139.38          |
| Disidentes Cía Ltda.     | 10,351.91         |
| Entre Ríos               | 5,140.78          |
| Otros Clientes           | 8,901.51          |
| Clientes Institucionales | 21,979.87         |
| Tarjetas de crédito      | 43,847.00         |
| Cheques Protestados      | 13,447.57         |
| Total                    | <u>155,504.90</u> |

## 6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

|                           | (US.\$)           |
|---------------------------|-------------------|
| Bosque 1                  | 16,570.00         |
| Bosque 2                  | 8,944.00          |
| CCI                       | 15,268.00         |
| Jardín                    | 27,382.00         |
| Mall Sol 1                | 22,277.00         |
| Mall Sol2                 | 16,602.00         |
| Multicentro               | 9,671.00          |
| Quicentro                 | 25,278.00         |
| Recreo                    | 10,090.51         |
| Rotonda                   | 15,268.13         |
| Almacén central           | 9,215.00          |
| Otros                     | 62,280.62         |
| Importaciones en tránsito | 20,392.30         |
| Total                     | <u>259,238.56</u> |

## 7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por pagar es como sigue:

|                       | (US. \$)         |
|-----------------------|------------------|
| Empleados             | 3,284.78         |
| Impuestos anticipados | 10,276.30        |
| Intercompañías        | 45,536.54        |
| Otros.                | 58.16            |
| Total                 | <u>59,155.78</u> |

## 8. ACTIVOS FIJOS

Un resumen de los activos fijos fue como sigue:

|                           | (US. \$)            |
|---------------------------|---------------------|
| Equipo e implementos      | 266,397.99          |
| Muebles y enseres         | 33,458.79           |
| Equipo de oficina         | 8,120.37            |
| Equipo informático        | 17,388.32           |
| Vehículos                 | 19,714.82           |
| Instalaciones y edificios | 32,957.83           |
| Depreciación acumulada    | <u>(188,255.36)</u> |
| Total                     | <u>189,782.76</u>   |

## 9. PRESTAMOS BANCARIOS

Un detalle de los préstamos bancarios es como sigue:

|                     | (US.\$)          |
|---------------------|------------------|
| Banco de Guayaquil  | 25,200.00        |
| Banco Internacional | 22,653.00        |
| Tecfinsa            | 7,393.52         |
| Banco Continental   | 8,718.00         |
| Banco del Pichincha | 11,552.30        |
| Total               | <u>75,516.82</u> |

## 10. PROVEEDORES

Un resumen de proveedores es como sigue:

|                          | (US.\$)           |
|--------------------------|-------------------|
| Proveedores nacionales   | 41,194.90         |
| Proveedores del exterior | 153,120.88        |
| Total                    | <u>194,315.78</u> |

## 11. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar es como sigue:

|                       | (US.\$)          |
|-----------------------|------------------|
| Impuestos por pagar   | 34,585.34        |
| Prestaciones sociales | 23,057.40        |
| Otros                 | (5,089.44)       |
| Total                 | <u>52,553.30</u> |

## 12. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía es de US.\$ 12,000; dividido en trescientas mil participaciones de cuatro centavos de dólar cada una.

## 13. RESERVA LEGAL

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías Optica los Andes Cia. Ltda. ha acumulado un valor por Reserva Legal que asciende a US.\$ 240; sin embargo la Compañía no realizó la provisión de la reserva para el año 2,000.

#### **14. RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO**

Representa el efecto acumulado de los ajustes efectuados a las cuentas patrimoniales. El saldo de esta cuenta no puede distribuirse como dividendo en efectivo, pero puede ser capitalizado total o parcialmente. Al 31 de diciembre del 2000, el saldo acreedor total de reserva por revalorización del patrimonio es US.\$ 241,364.44.

#### **15. REEXPRESIÓN MONETARIA**

Representa la contrapartida de los ajustes efectuados a las partidas no monetarias incluidas en el balance general. El saldo de esta cuenta no está sujeto a la corrección monetaria. El saldo acreedor acumulado de la cuenta reexpresión monetaria puede ser total o parcialmente capitalizado. La capitalización está sujeta a la tarifa única del impuesto del 20%. Al 31 de diciembre del 2000, el saldo acreedor total es de US.\$ 26,732.23.

#### **16. IMPUESTO A LA RENTA**

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula, para el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2000, a la tarifa del 25% sobre las utilidades gravables.

Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

#### **17. EVENTOS SUBSECUENTES**

A la fecha de emisión del informe por parte del auditor independiente, el gobierno ecuatoriano no ha emitido ningún pronunciamiento respecto a leyes o reformas estructurales al régimen tributario, laboral y monetario del país, que puedan influir sobre la posición financiera y de resultados de operación futuras de la Compañía.