

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios de:

ÓPTICA LOS ANDES CÍA. LTDA.

1. He sido contratado para auditar el balance de situación adjunto de **ÓPTICA LOS ANDES CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2001, y los correspondientes estados de resultados y de evolución del patrimonio de los accionistas por el año terminado en esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía.
2. Los saldos iniciales de la cuenta bancos en el sistema contable CADILAC no fueron conciliados con los saldos finales de el sistema SAFI al 31 de Octubre del 2002.
3. Los saldos de la cuenta costo de ventas en el sistema contable SAFI no fueron conciliados con el saldo inicial de el sistema CADILAC al 31 de Octubre del 2002. Consecuentemente no me fue posible dar razonabilidad a la cuenta costo de ventas.
4. **ÓPTICA LOS ANDES CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2001 no dispone de un detalle valorado del inventario final que totalice y cruce con saldos de balance.
5. **ÓPTICA LOS ANDES CÍA. LTDA.** no cuenta con un listado pormenorizado y valorado de sus activos fijos, se registró contablemente un costo de US. \$ 436,001.67 y una depreciación acumulada de US. \$ 227,750.09. Consecuentemente no pude efectuar las verificaciones sobre propiedad y valuación de estos bienes.
6. Al 31 de diciembre del 2001 la Compañía no dispone de documentación que respalde valores correspondientes a cuentas por cobrar y cuentas por pagar con compañías relacionadas por US. \$ 130,552.49, y US. \$ 88,426.64 respectivamente.

7. **ÓPTICA LOS ANDES CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2001 registra saldos débitos en la cuenta proveedores nacionales por aproximadamente US. \$ 18,209.95, valores que se contraponen a la naturaleza de esta cuenta.
8. Las confirmaciones recibidas de LUNETES CARTIER y POLE OPTIC (proveedores internacionales), ascienden a US. \$ 13,175.71 y US. \$ 10,800.00, respectivamente, mientras que en los estados de cuenta de dichos proveedores se establece un saldo de US. \$ 44,132.45, US. \$ 12,749.97, ocasionando una sobre valoración de US. \$ 30,956.74 y US. \$ 1,949.97 respectivamente.
9. El activo fijo terrenos consta subvaluado en US. \$ 29,000.00 correspondientes al segundo abono de la compra del terreno, no registrado en la fecha de compra. Adicionalmente la Compañía no posee la escritura por la compra venta de este activo, únicamente dispone de una promesa de compra venta consecuentemente un Pasivo omitido.
10. **ÓPTICA LOS ANDES CIA. LTDA.** no cuenta con un avalúo técnico que permita registrar costos reales de inmuebles por US. \$ 74,957.83 así como de sus equipos e implementos y demás activos por US. \$ 361,043.84 habiéndose registrado una depreciación acumulada de US. \$ 227,750.09.
11. La Compañía presenta en sus estados de cuenta de proveedores nacionales el valor de US. \$ 236,624.74 y proveedores extranjeros por US. \$ 465,512.15 respectivamente, mientras que los saldos del balance registran US.\$ 155,654.58 y US. \$ 354,254.49 respectivamente, observándose diferencias no aclaradas de US. \$ 80,970.16 y US. \$ 111,258.66.
12. La Compañía no ha elaborado el Estado de Flujos de Efectivo por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2001, por tanto no evidencia sus flujos de efectivo por actividades de operación, financiamiento e inversión.
13. A la fecha de nuestra revisión, julio del 2002, la Compañía no dispone de la escritura de cambio de moneda y acciones de capital social en dólares según lo establecen disposiciones de ley.
14. **ÓPTICA LOS ANDES CÍA. LTDA.**, en las cuentas clientes Quito, clientes Guayaquil, tarjetas de crédito, presentan un saldo inicial a noviembre del 2001 de US \$ 28,848.85, US. \$ 19,385.00, US. \$ 35,325.81, respectivamente, los mismos que no presentan sustento debido para ser registrados en la cuenta del balance.

15. Las utilidades de años anteriores registran un valor de US. \$ 149,027.92, cifra sobre la cual no existen (resultados acumulados), estados de evolución patrimonial y soportes suficientes que avalen dichas cifras.
16. La reserva de capital registra un saldo de US. \$ 269,432.04, cifra sobre la cual no existe documentación que soporte las cantidades registradas en esta cuenta.
17. No me proporcionaron mayores de los ingresos y gastos efectuados por la Compañía así como la documentación respaldo por el año terminado al 31 de diciembre del 2001.
18. No me proporcionaron información sobre el asesor legal de la Compañía consecuentemente no conozco sobre posibles litigios o contingencias en las que podría estar inmersa la Compañía.
19. Debido a que la información contable no fue suficiente, y constituye una limitación a mi examen, no me fue posible aplicar otros procedimientos de auditoria con respecto a la información financiera de **ÓPTICA LOS ANDES CÍA. LTDA.** el alcance de mis procedimientos no es suficiente para permitirme expresar y no expreso, ninguna opinión con respecto a la presentación de los estados financieros de la Compañía.
20. Con el propósito de lograr un control de la estabilidad monetaria, el Gobierno Ecuatoriano aprobó a partir del año 2000 un proceso de dolarización de la economía, el cual contempló, entre otras cosas las reformas estructurales al régimen tributario, laboral y monetario del país. Como parte de dichas reformas, se estableció como moneda de curso legal en el país el dólar de los Estados Unidos de América. Consecuentemente, la contabilidad registra las transacciones en US.\$. Durante el año 2001, la economía ecuatoriana ha experimentado una relativa estabilidad. Sin embargo, aún no es posible establecer con objetividad los efectos de las reformas introducidas y sus consecuencias sobre la economía ecuatoriana.

Quito, Ecuador
Julio, 30 del 2002
SCRNAE No. 359



CPA. Washington Batallas
Licencia No. 27177

OPTICA LOS ANDES CÍA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en US. \$)

ACTIVOS	NOTAS		PASIVOS	NOTAS	
CORRIENTES			CORRIENTES		
Caja y bancos	3	123.930,81	Proveedores	7	509.909,07
Cuentas por cobrar	4	217.003,20	Cuentas por pagar	8	<u>243.528,86</u>
Inventarios	5	672.683,64	TOTAL PASIVOS		753.437,93
GASTOS ANTICIPADOS			PATRIMONIO		
Prepagados		<u>13.736,19</u>	Capital suscrito y pagado	9	12.000,00
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.027.353,84	Reserva legal	10	12.784,20
ACTIVOS FIJOS			Reserva de capital	11	269.432,04
Activos fijos		436.001,67	Utilidad de ejercicios anteriores		149.027,92
(-)Depreciación acumulada		<u>(227.750,09)</u>	Utilidad del ejercicio		<u>38.923,33</u>
TOTAL ACTIVOS FIJOS	6	208.251,58	TOTAL PATRIMONIO		482.167,49
TOTAL ACTIVOS		<u>1.235.605,42</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.235.605,42</u>

Ver notas a los Estados Financieros

OPTICA LOS ANDES CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en US. \$)

INGRESOS	
Ventas	4.728.498,51
(-) Costo de Ventas	<u>(2.335.642,24)</u>
Utilidad Bruta en Ventas	2.392.856,27
(-) GASTOS DE OPERACIÓN	<u>(2.159.663,21)</u>
Administración y ventas	<u>(2.159.663,21)</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	233.193,06
(+) Otros ingresos	992,06
(-) Otros gastos	<u>(69.725,94)</u>
UTILIDAD NETA	164.459,18
(-) 15% Participación trabajadores	(26.334,34)
(-) Capitalización	(56.000,00)
(-) 25% Impuesto a la renta	(23.321,14)
(-) 15% Impuesto a la renta	(8.400,00)
(-) Reserva legal	<u>(11.480,37)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u><u>38.923,33</u></u>

Ver notas a los Estados Financieros

OPTICA LOS ANDES CÍA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en US. \$)

	Capital pagado	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva rev. Patrimonio	Reexpresión monetaria	Reserva de capital	Utilidades años anteriores	Utilidad del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2000 en US \$	12.000,00	240,00	1.063,83	241.364,44	26.732,23		71.809,32	77.218,60	430.428,42
Apropiación de reserva facultativa		1.063,83	(1.063,83)						-
Transferencia a reserva de capital				(241.364,44)	(26.732,23)	268.096,67			-
Para regularizar la cuenta inventario						1.335,37			1.335,37
Determinación de la reserva legal		11.480,37							11.480,37
Transferencia a Utilidades acumuladas							77.218,60	(77.218,60)	-
Utilidad del ejercicio 2001								38.923,33	38.923,33
Saldos al 31 de diciembre del 2001 en US \$	12.000,00	12.784,20	-	-	-	269.432,04	149.027,92	38.923,33	482.167,49

Ver notas a los estados financieros

ÓPTICA LOS ANDES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

1. ORGANIZACIÓN Y OPERACIONES

ÓPTICA LOS ANDES CÍA. LTDA. está organizada y opera en Ecuador desde el año del 1982; y su objeto social principal consiste en la importación, exportación, producción, transformación, comercialización, venta de productos ópticas, y la prestación de servicios en todo lo relacionado con el negocio de la óptica.

2. POLÍTICAS 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.

Esta situación indica, a mi juicio, que la continuación de la Compañía como negocio en marcha y la generación de operaciones ha surgido por la habilidad de la Administración para generar suficientes fondos para cubrir sus obligaciones y lograr un nivel adecuado de ingresos para soportar la estructura de costos de la Compañía.

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

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.

ACTIVO	AÑOS DE VIDA UTIL	PORCENTAJE DE DEPRECIACIÓN
Edificios	20	5
Vehículos	5	20
Equipo de computación	5	20
Equipo de oficina	10	10
Instalaciones	10	10
Muebles y enseres	10	10

3. CAJA Y BANCOS

Un resumen de caja y bancos es como sigue:

	(US. \$)
Bancos locales	115,414.20
Bancos extranjeros	7,772.34
Fondos rotativos	550.00
Caja general	194.27
Total	<u>123,930.81</u>

4. CUENTAS POR COBRAR

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

	(US. \$)
Compañías relacionadas:	
Indulentes	62,031.27
Sunglass Hot	66,694.09
Dislentes	1,827.13
Tarjetas de crédito	42,953.77
Clientes	34,971.18
Otras cuentas por cobrar	8,525.76
Total	<u>217,003.20</u>

5. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es el siguiente:

	(US. \$)
Importaciones en tránsito	134,950.97
Gafas	135,960.94
Armazones	123,872.71
Lentes de contacto	98,349.14
Accesorios	52,425.07
Pasan...	<u>545,558.83</u>

Vienen...	<u>545,558.83</u>
Repuestos	42,818.14
Estuches	37,063.21
Líquidos	23,596.36
Varios	<u>23,647.10</u>
Total	<u>672,683.64</u>

6. ACTIVOS FIJOS

Un resumen de los activos fijos es como sigue:

(Ver nota en página siguiente)

OPTICA LOS ANDES CIA. S.A.
MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(Expresado en US. \$)

	SALDO AL 31/12/2000	ADICIONES	AJUSTES Y / O RECLASIFICACIONES	SALDO AL 31/12/2001
COSTO				
Terrenos	32.957,83	42.000,00		74.957,83
Equipos e implementos	266.397,99	2.615,36		269.013,35
Muebles y enseres	27.059,21	1.607,86		28.667,07
Equipo de oficina	14.570,35	8,00		14.578,35
Equipo informático	17.337,92	9.836,60		27.174,52
Vehículos	19.714,82	-		19.714,82
Instalaciones		1.895,73		1.895,73
TOTAL COSTO	378.038,12	57.963,55		436.001,67
DEPRECIACION ACUMULADA				
Equipos e implementos *	(130.201,76)	24.443,59	3.397,36	(158.042,71)
Muebles y enseres *	(16.320,40)	2.557,78		(18.878,18)
Equipo de oficina *	(11.440,09)	1.335,08		(12.775,17)
Equipo informático *	(14.988,94)	4.145,81		(19.134,75)
Vehículos *	(15.304,17)	3.615,11		(18.919,28)
Instalaciones *	-	-		-
TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA	(188.255,36)	36.097,37	3.397,36	(227.750,09)
ACTIVO FIJO NETO	189.782,76	21.866,18	3.397,36	208.251,58

* Valores calculados en función de porcentajes de los costos de cada grupo de activo fijo respecto del total, debido a que la empresa no tiene información en la que conste las fechas de adquisición y un detalle de los grupos de activos

7. PROVEEDORES

Un resumen de proveedores es como sigue:

	(US. \$)
Proveedores nacionales	155,654.58
Proveedores extranjeros	354,254.49
Total	<u>509,909.07</u>

8. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar es como sigue:

	(US. \$)
Compañías relacionadas:	
Electrónica	85,555.01
Óptica Cuenca	2,871.63
Otros pasivos	57,485.34
Beneficios sociales	54,146.32
Impuestos	43,470.56
Total	<u>243,528.86</u>

9. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía es de US. \$ 12,000.00, dividido en trescientas mil participaciones de cuatro centavos de dólar cada una.

10. RESERVA LEGAL

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías en el artículo 297, de la utilidad líquida anual se tomará un porcentaje no menor del 5% para el fondo de reserva legal. **ÓPTICA LOS ANDES CÍA. LTDA.** ha acumulado un valor por esta reserva que asciende a US.\$ 12,784.20.

11. RESERVA DE CAPITAL

Representa el efecto acumulado de los ajustes efectuados a las cuentas patrimoniales, excepto de las utilidades retenidas acumuladas; en cuyo caso, el efecto de la reexpresión se registra en la misma cuenta. El saldo de esta cuenta no puede distribuirse como dividendo en efectivo, pero puede ser capitalizado total o parcialmente.

12. IMPUESTO A LA RENTA

TASA DE IMPUESTO

En el Registro Oficial No. 484 del 31 de diciembre del 2001, se procedió a la publicación del Nuevo Reglamento de Aplicación a la Ley de Régimen tributario, según el cual las sociedades calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de la utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de utilidades. La Compañía acogiéndose a esta normativa ha provisionado US. \$ 31,721.14.

CONCILIACIÓN DEL RESULTADO CONTABLE-TRIBUTARIO

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para la determinación del Impuesto a la renta, fueron las siguientes:

Utilidad neta	164,469.18
(+) Gastos no deducibles	11,159.72
(=) Base para el 15% participación trabajadores	<u>175,628.90</u>
(-) 15% Participación trabajadores	<u>26,344.34</u>
Base para el Impuesto a la renta	149,284.56
Utilidad a reinvertir y capitalizar	56,000.00
Utilidad a distribuir	93,284.57
15% Impuesto a la renta de US \$ 56,000.00	8,400.00
25% Impuesto a la renta de US \$ 93,284.57	23,321.14

13. EVENTO SUBSECUENTE

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 operaciones futuras de la Compañía.