



Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
Contadores Públicos - Auditores - Consultores

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
Member Crowe Horwath International
Contadores Públicos Autorizados
Auditores - Consultores Gerenciales
Barón de Carondelet Oe1-20 y Av. 10 de Agosto
Ed. Barón de Carondelet, Pent House
Apartado Postal 17-01-2794
Quito - Ecuador
Tel/Fax: (593-2) 243-6513 / (593-2) 243-9178
(593-2) 243-4017 / (593-2) 243-7438
www.willibamberger-horwath.com
E-mail: wbamberger@horwathecuador.com

**INFORME AUDITADO
CENTRO OPTICO INDULENTES CIA. LTDA.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

16/13

36





Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.

Contadores Públicos - Auditores - Consultores

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.

Member Crowe Horwath International

Contadores Públicos Autorizados

Auditores - Consultores Gerenciales

Barón de Carondelet Oe1-20 y Av. 10 de Agosto

Ed. Barón de Carondelet, Pent House

Apartado Postal 17-01-2794

Quito - Ecuador

Tel/Fax: (593-2) 243-6513 / (593-2) 243-9178

(593-2) 243-4017 / (593-2) 243-7438

www.willibamberger-horwath.com

E-mail: wbamberger@horwathecuador.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los socios de

CENTRO OPTICO INDULENTES CIA.LTDA.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CENTRO OPTICO INDULENTES CIA.LTDA.**, que comprenden los balances generales al 31 de diciembre del 2011 y 2010 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia por los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.



Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
Contadores Públicos - Auditores - Consultores

Opinión

6. *En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CENTRO OPTICO INDULENTES CIA.LTDA.**, al 31 de diciembre de 2011 y 2010, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus socios y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.*

Quito, 15 de marzo de 2012

Willi Bamberger & Asociados Cía. Ltda.
R. N. A. E. No. 036

Marco Yépez C.

PRESIDENTE

Registro C.P.A No. 11.405

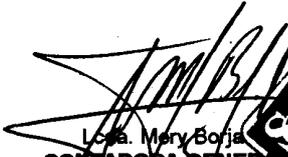
CENTRO OPTICO INDULENTES CÍA. LTDA.
Balances Generales

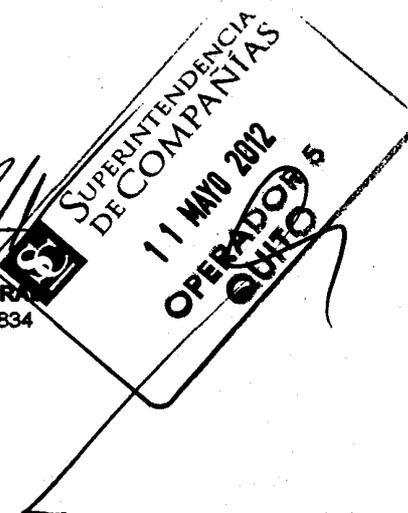
(Expresado en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre	
		2011	2010
ACTIVOS			
Efectivo	3	42.389,04	5.034,86
Cuentas por Cobrar Clientes	4	158.401,79	132.583,62
Cuentas por Cobrar Relacionadas	5	893.744,42	599.032,97
Pagos Anticipados e Impuestos	6	58.909,16	59.380,77
Otras Cuentas por Cobrar		117.228,31	11.601,03
Inventarios	7	922.735,76	569.132,48
Total Activo Circulante		2.193.408,48	1.376.768,73
Propiedad, Mobiliario y Equipo (Menos) Depreciación Acumulada		1.393.268,73 (602.943,24)	1.313.801,38 (485.417,82)
Total Activos Fijos	8	790.325,49	828.383,56
Cuentas por Cobrar Largo Plazo	9	117.270,54	98.695,46
Total Cuentas por Cobrar Largo Plazo		117.270,54	98.695,46
TOTAL DE ACTIVOS		3.101.004,51	2.303.844,75

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros


 Maria Teresa Ortiz
 GERENTE GENERAL


 Lcda. Mery Borja
 CONTADORA GENERAL
 Registro CPA No. 23834

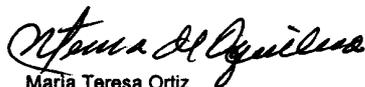


CENTRO OPTICO INDULENTES CÍA. LTDA.
Balances Generales

(Expresado en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre	
		2011	2010
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO CIRCULANTE			
Préstamos Bancarios		1.017,26	7.577,92
Proveedores	10	1.259.418,99	731.883,08
Obligaciones Fiscales y Laborales	11	250.793,15	293.215,11
Cuentas por Pagar Relacionadas	12	9.725,82	38.049,02
Otras Cuentas por Pagar		6.887,95	9.293,65
Total Pasivo Circulante		1.527.843,17	1.080.018,78
PASIVO A LARGO PLAZO			
Provisión Jubilación Patronal	13	164.883,15	98.422,44
Desahucio Patronal	14	33.231,99	0,00
TOTAL PASIVO		1.725.958,31	1.178.441,22
PATRIMONIO			
Capital	15	274.540,00	274.540,00
Aporte Futura Capitalización		0,00	175.463,20
Reserva Legal		39.260,55	39.260,55
Reserva Facultativa		524,36	524,36
Reserva de Capital		25.486,89	25.486,89
Reserva por Valuación		61.711,23	61.711,23
Utilidad Ejercicios Anteriores		548.417,30	187.752,43
Utilidad del Ejercicio		425.105,87	360.664,87
TOTAL DE PATRIMONIO		1.375.046,20	1.126.403,63
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3.101.004,51	2.303.844,75

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


 María Teresa Ortiz
 GERENTE GENERAL


 Mery Bonja
 CONTADORA GENERAL
 Registro CPA No. 23834

CENTRO OPTICO INDULENTES CÍA. LTDA.
Estados de Resultados

(Expresado en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre	
		2011	2010
INGRESOS			
Ventas Netas		4.076.881,91	3.232.915,47
(Menos): Costo de Ventas		(2.913.357,08)	(2.219.986,12)
Utilidad Bruta en Ventas		1.163.524,83	1.012.929,35
GASTOS			
(Menos): Gastos de Logística		(112.928,86)	(111.484,04)
Administración y Ventas		(425.020,66)	(255.317,35)
Utilidad Operacional		625.575,31	646.127,96
(Más): Ingresos No Operacionales		1.249,09	20.363,07
(Menos): Egresos No Operacionales	16	(33.881,07)	(70.361,28)
Utilidad del Ejercicio		592.943,33	596.129,75
(Menos): 15% Participación Trabajadores	17	(88.941,50)	(89.419,46)
(Menos): Impuesto a la Renta	17	(78.895,96)	(127.063,06)
(Menos): Reserva Legal		-	(18.982,36)
Utilidad Neta del Ejercicio:		425.105,87	380.664,87

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.

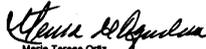

 María Teresa Ortiz
 GERENTE GENERAL


 Lidy Mary Borge
 COMPAÑERA GENERAL
 Registro CPA No. 23834

CENTRO OPTICO INDULENTES CÍA. LTDA.
 Estados de Cambios en el Patrimonio
 (Expresado en dólares americanos)

Descripción	Capital Social	Aporte Futura Capitalización	Reserva Legal	Reserva de Capital	Reserva Facultativa	Reserva por Valuación	Utilidades Ejercicios Anteriores	Utilidad del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2010	274.840,00	178.463,20	30.290,88	26.498,89	634,36	61.711,23	187.762,43	360.864,87	1.128.403,63
Reclasificación a Utilidades Ejercicios Anteriores							360.864,87	-360.864,87	0,00
Abono Optica Los Andes		-175.463,20					0,00		-175.463,20
Resultado del Ejercicio 2011								425.105,87	425.105,87
Saldo al 31 de diciembre de 2011	274.840,00	0,00	30.290,88	26.498,89	634,36	61.711,23	648.417,30	425.105,87	1.378.646,20

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


 Maria Teresa Ortiz
 GERENTE GENERAL


 Yedy Mery Borja
 CONTADOR(A) GENERAL
 Registro CPA No. 23834

C. 01
 E. 01
 F. 01

REVISADO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
 REVISADO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

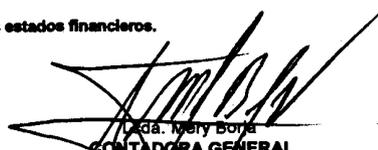
CENTRO OPTICO INDULENTES CÍA. LTDA.
Estados de Flujos de Efectivo

(Expresados en dólares americanos)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2011	2010
Utilidad del Ejercicio	425.105,87	380.884,87
Ajustes para conciliar la pérdida con el efectivo neto usado en las actividades de operación		
Depreciación de Propiedades, Planta y Equipos	117.525,42	107.596,54
Provisión de Incobrables	1.584,07	1.325,84
Pérdida en la Baja de Inventarios	26.776,21	52.201,07
Provisión para Jubilación Patronal	66.460,71	18.452,51
Utilidad en Venta de Activos Fijos	0,00	(12.185,58)
Provisión Desahucio	33.231,99	0,00
Participación Trabajadores	88.941,50	89.419,46
Impuesto a la Renta	119.241,96	127.063,06
Provisión Reserva Legal	0,00	18.982,36
	578.667,73	763.620,13
Cambios en activos y pasivos operativos		
Variaciones en Activos		
(Disminución) Cuentas por Cobrar	(27.402,24)	(77.886,59)
(Aumento) Cuentas por Cobrar Relacionadas	(470.174,65)	(597.174,52)
(Disminución) Otras Cuentas por Cobrar	(105.627,28)	25.277,24
(Aumento) Inventarios	(380.379,49)	228.547,26
(Aumento) Pagos e Impuestos Anticipados	471,61	-
(Aumento) Cuentas por Cobrar Largo Plazo	(18.575,08)	(17.203,69)
Variaciones en Pasivos		
(Aumento) Proveedores	527.535,91	315.656,07
(Aumento) Obligaciones Fiscales y Laborales	(250.605,42)	(178.843,60)
(Aumento) Cuentas por Pagar Relacionadas	(28.323,20)	(260.935,38)
Disminución Otras Cuentas por Pagar	(2.405,70)	7.712,95
Flujo de efectivo en actividades de operación	123.382,19	210.889,87
Flujo de efectivo en actividades de Inversión		
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipos	(79.467,35)	(271.682,26)
Efectivo neto usado en actividades de Inversión	(79.467,35)	(271.682,26)
Flujos de Efectivo en Actividades de Financiamiento		
Obligaciones Bancarias	(6.560,66)	7.577,92
Venta de Activo Fijo	-	13.000,00
Efectivo neto proveniente de actividades de Financiamiento	(6.560,66)	20.577,92
Aumento neto del efectivo	37.354,18	-40.434,47
Efectivo al inicio del año	5.034,86	45.469,33
Efectivo al final del año	US \$ 42.389,04	5.034,86

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


 María Teresa Ortiz
 GERENTE GENERAL


 Cda. Mary Bora
 CONTADORA GENERAL
 Registro CPA No. 23834

CENTRO OPTICO INDULENTES CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros

Al 31 de Diciembre de 2011 y 2010

1. Identificación y Objeto de la Compañía

1.1 Antecedentes

Mediante escritura pública celebrada el 15 de julio de 1983 ante el Notario Trigésimo del cantón Quito, Doctor Simón Antonio Alcivar Paladines, legalmente inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito, se constituyó la Compañía con el nombre de **CENTRO OPTICO INDULENTES CÍA. LTDA.**

1.2 Objeto Social

El objeto de la Compañía es la fabricación de lentes de plástico y de cristal, lentes de contacto y todos los productos relacionados con la óptica y optometría, así como también la comercialización en general de estos productos, pudiendo exportar e importar toda clase de estos materiales ópticos.

2. Principales Criterios Contables

2.1. Base de Presentación

Los estados financieros son preparados de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad N.E.C), vigentes al 31 de diciembre de 2011.

2.2. Provisión Cuentas Incobrables

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno, establece que se puede efectuar una provisión del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en el período, esta provisión constituye un gasto deducible para fines tributarios.

2.3. Período

Los estados financieros corresponden al ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2011, y son presentados en dólares americanos, que es la moneda de curso legal en el Ecuador. Los estados financieros del año 2010 han sido aprobados por la Junta General de Socios de fecha 28 de abril del 2011

2.4. Inventarios

Los inventarios se encuentran registrados al costo de adquisición que no excede del valor de mercado; y para la determinación del costo, la compañía utiliza el método Promedio Ponderado.

CENTRO OPTICO INDULENTES CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

2.5. Activos Fijos

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, las propiedades y equipos depreciables, han sido valorados al costo histórico. Las depreciaciones, han sido determinadas a base del método de línea recta en función de la vida útil estimada de los bienes, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

Detalle	2011	2010
Maquinarias e Implementos	10%	10%
Muebles y Enseres	10%	10%
Equipo de Oficina	10%	10%
Equipo de Computación	33%	33%
Vehículos	20%	20%
Licencias	33%	33%

2.6. Beneficios Sociales

La compañía cancela los beneficios sociales de manera mensual, regidos a las disposiciones legales establecidas por el Código de Trabajo y el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS).

2.7. Participación a trabajadores

Según disposiciones legales establecidas por el Código de Trabajo, la Compañía entrega a sus empleados y trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos, estableciendo su registro en el mismo ejercicio económico.

2.8. Impuesto a la renta

La tarifa del Impuesto a la Renta que se encuentra vigente es del 24 % y si las utilidades son reinvertidas por la Compañía tiene una disminución de diez puntos porcentuales, siempre y cuando el incremento se destine a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen en su actividad productiva. De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la Compañía puede amortizar sus pérdidas tributarias hasta los cinco años posteriores de producidas las pérdidas, hasta el 25 % de la base imponible de cada año, este valor posteriormente es compensado con las utilidades de ejercicios anteriores.

3. Efectivo

Se refiere a:

Detalle	2011	2010
Caja Chica Pichincha	US \$ 800,00	1.050,00
Caja Chica Guayas	300,00	300,00
Bancos	41.289,04	3.684,86
	US \$ 42.389,04	5.034,86

CENTRO OPTICO INDULENTES CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

4. Cuentas por Cobrar Clientes

El detalle de esta cuenta es el siguiente:

Detalle	2011	2010
Cientes Sierra	US \$ 65.634,98	103.306,92
Cientes Costa	92.766,81	29.276,70
US \$	<u>158.401,79</u>	<u>132.583,62</u>

5. Cuentas por Cobrar Relacionadas

Se refiere a:

Detalle	2011	2010
Sunglas Hot Cía.Ltda.	US \$ 0,00	208,63
Optica Los Andes .Ltda.	891.845,38	585.295,49
Optica Los Andes Perú	0,00	13.528,85
Sunglas Hot Cía.Ltda.	1.899,04	0,00
US \$	<u>893.744,42</u>	<u>599.032,97</u>

6. Pagos e Impuestos Anticipados

Se refiere a:

Detalle	2011	2010
IVA en Compra	US \$ 24.081,96	24.705,92
Impuestos Retenidos IVA	0,00	0,00
Anticipo a Proveedores Nacionales	34.827,20	4.457,97
Anticipo a Proveedores del Exterior	0,00	30.216,88
US \$	<u>58.909,16</u>	<u>59.380,77</u>

7. Inventarios

Se refiere a:

Detalle	2011	2010
Bodega de Lentes Quito	US \$ 571.403,99	405.241,63
Bodega de Lentes Guayaquil	222.388,30	144.777,19
Importaciones en Tránsito	128.943,47	19.113,66
US \$	<u>922.735,76</u>	<u>569.132,48</u>

CENTRO OPTICO INDULENTES CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

8. Propiedad, Planta y Equipo

(Ver Anexo 1)

9. Cuentas por Cobrar Largo Plazo

Se refiere a:

Detalle		2011	2010
Ceibos Capital Limited CeibCapital S.A.	US\$	112.283,93	96.421,49
Cientes Largo Plazo		4.986,61	2.273,97
	US\$	<u>117.270,54</u>	<u>98.695,46</u>

10. Proveedores

Se refiere a:

Detalle		2011	2010
Proveedores Extranjeros	US\$	1.238.223,38	714.850,45
Proveedores Nacionales		20.033,36	15.610,34
Provisiones Proveedores Importaciones		1.162,25	1.422,29
	US\$	<u>1.259.418,99</u>	<u>731.883,08</u>

11. Obligaciones Fiscales y Laborales

Se refiere a:

Detalle		2011	2010
IVA Cobrado en Ventas	US\$	41.632,75	63.088,79
IVA Agente de Retención		2.346,75	2.848,26
Retenciones en la Fuente Impuesto Renta		1.471,93	1.511,81
Impuesto a la Renta de la Compañía		13.529,62	79.996,87
Nómina por Pagar		29.683,33	0,00
Beneficios Sociales Empleados		145.782,21	132.571,04
Obligaciones con el IESS		16.346,56	13.198,34
	US\$	<u>250.793,15</u>	<u>293.215,11</u>

CENTRO OPTICO INDULENTES CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

12. Cuentas por Pagar Relacionadas

Se refiere a:

Detalle		2011	2010
Empresa Miguel Aguilera	US \$	0,00	38.049,02
Activity Cia.Ltda.		1.110,43	0,00
Socios y Ejecutivos		8.615,39	0,00
	US \$	9.725,82	38.049,02

13. Provisión para Jubilación Patronal

Se refiere a:

Detalle		2011	2010
Saldo Inicial	US\$	98.422,44	79.969,93
Incremento 2011		66.460,71	18.452,51
Decremento 2011		0,00	0,00
	US\$	164.883,15	98.422,44

14. Provisión para Desahucio Patronal

Se refiere a:

Detalle		2011	2010
Saldo Inicial	US\$	0,00	0,00
Incremento 2011		33.231,99	0,00
Decremento 2011		0,00	0,00
	US\$	33.231,99	0,00

15. Capital Social

El capital de la compañía es de US \$ 274.540,00, compuesta por doscientas setenta y cuatro mil quinientas cuarenta participaciones de 1 dólar cada una.

16. Egresos no Operacionales

Se refiere a:

Detalle		2011	2010
Gastos Financieros Bancarios	US\$	5.367,04	3.636,43
Gastos Financieros Varios		28.514,03	53.526,91
Gastos No Deducibles		0,00	13.197,94
	US\$	33.881,07	70.361,28

CENTRO OPTICO INDULENTES CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

17. Determinación de Impuesto a la Renta y Participación de Trabajadores en Utilidades

A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por los años 2011 y 2010:

Descripción	2011	2010
<u>Determinación de la Participación Trabajadores:</u>		
Utilidad Contable	592,943.33	596,129.75
15% Participación Trabajadores	88,941.50	89,419.46
<u>Determinación del Impuesto a la Renta:</u>		
Utilidad Contable	592,943.33	596,129.75
(-) 15% Participación Trabajadores	(88,941.50)	(89,419.46)
(-) Deducción por Pago a Trabajadores con Discapacidad	(19,450.98)	(15,217.91)
(-) Deducción Incremento Neto de Empleados	(11,496.36)	-
(+) Gastos No Deducibles	23,787.01	16,759.85
Base Gravada de Impuesto a la Renta	496,841.50	508,252.23
Impuesto a la Renta Causado	78,895.96	127,063.06

18. Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Mediante las Resoluciones No. 06.Q.ICI.003 y No. 06.Q.ICI.004, emitidas por la Superintendencia de Compañías el 21 de agosto de 2006, se dispuso que se consideren de adopción obligatoria las "Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF" y las "Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, NIAA" a partir del 1 de enero de 2009, fecha desde la cual se derogaban las "Normas Ecuatorianas de Contabilidad, NEC" y las "Normas Ecuatorianas de Auditoría", posteriormente la aplicación obligatoria de estas normas a partir la fecha mencionada fue ratificada mediante Resolución No. ADM-08199 del 10 de Julio de 2008.

La Resolución 08.G.DSC.010 de fecha 20 de Noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías posterga la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera según el siguiente esquema normativo:

- 1) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010: Las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

Se establece el año 2009 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2009.

CENTRO OPTICO INDULENTES CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

- 2) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.
- 3) Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2010.
- 4) Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

Como parte del proceso de transición, las compañías que conforman los grupos determinados en los numerales 1), 2) y 3) del Artículo Primero elaborarán obligatoriamente hasta marzo del 2009, marzo del 2010 y marzo del 2011, en su orden, un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual tendrá, al menos, lo siguiente:

- Un plan de capacitación
- El respectivo plan de implementación
- La fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa

Esta información deberá ser aprobada por la junta general de socios o accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país.

Adicionalmente, estas empresas elaborarán, para sus respectivos períodos de transición, lo siguiente:

- (a) Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre de los períodos de transición.
- (b) Conciliaciones del estado de resultados del 2009, 2010 y 2011, según el caso, bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF.
- (c) Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos efectivo del 2009, 2010 y 2011, según el caso, previamente presentado bajo NEC.

Las conciliaciones se efectuarán con suficiente detalle para permitir a los usuarios (accionistas, proveedores, entidades de control, etc.) la comprensión de los ajustes

CENTRO OPTICO INDULENTES CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

significativos realizados en el balance y en el estado de resultados. La conciliación del patrimonio neto al inicio de cada período de transición, deberá ser aprobada por el directorio o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos, hasta el 30 de septiembre del 2009, 2010 o 2011, según corresponda, y ratificada por la junta general de socios o accionistas, o por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país, cuando conozca y apruebe los primeros estados financieros del ejercicio bajo NIIF.

Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre del 2009, 2010 y 2011, según el caso, deberán contabilizarse el 1 de enero del 2010, 2011 y 2012, respectivamente.

Superintendencia de Compañías ejercerá los controles correspondientes para verificar el cumplimiento de estas obligaciones, sin perjuicio de cualquier control adicional orientado a comprobar el avance del proceso de adopción.

Sin perjuicio de los plazos señalados en los artículos que anteceden, cualquier compañía queda en libertad de adoptar anticipadamente la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" antes de las fechas previstas, para lo cual deberá notificar a la Superintendencia de Compañías de este hecho.

Establecer que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC", de la 1 a la 15 y de la 18 a la 27, se mantendrán vigentes hasta el 31 de diciembre del 2009, hasta el 31 de diciembre del 2010 y hasta el 31 de diciembre del 2011 para las compañías y entes mencionados en los numerales 1), 2) y 3) del Artículo Primero de esta Resolución, respectivamente.

Mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.DS.09.006. del 17 de diciembre de 2009, se expidió el instructivo complementario para la implementación de los principios contables establecidos en las normas internacionales de Información Financiera, (NIIF), para los entes controlados por la superintendencia de compañías, en este se menciona que:

- Las normas aplicables son las emitidas en idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés)
- Para el registro contable prevalecen los principios contables vigentes, independientemente del tratamiento tributario, que establezca la legislación vigente.
- Quienes apliquen NIIF, están obligados a generar sobre la misma base reportes contables financieros y reportes contables tributarios con la información complementaria que corresponda que debe revelarse a través de notas explicativas. Los registros contables que requiera la legislación tributaria se tomará como ajuste a la conciliación tributaria.
- Se derogan todas las resoluciones de la superintendencia de compañías que se contraponga a los principios contables vigentes.
- Se establece dos opciones para la presentación de los estados financieros

Opción 1: Presentación de estados financieros trimestrales y anuales del 2010 (incluidas notas explicativas) comparativos con 2009, aplicando íntegramente las NIIF.

CENTRO OPTICO INDULENTES CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Opción 2: Presentación de estados financieros bajo normas locales NEC los primeros tres trimestres del 2010, y presentación de estados financieros anuales del 2010 (incluidas notas explicativas) comparativos con 2009, aplicando íntegramente las NIIF.

A partir del 2011 deben presentar estados financieros comparativos con 2010, aplicando íntegramente las NIIF.

El cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, establecido por la Superintendencia de Compañías, a efectos de dar cumplimiento la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, debe contener por lo menos la información descrita en el cuadro siguiente la cual podría variar dependiendo del grado de complejidad de la cada compañía. El contenido mínimo del plan requerido para el primer grupo de empresas sometidas a las NIIF del primer grupo se presenta en el anexo siguiente.

CRONOGRAMA DE IMPLEMENTACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA			
I. PLAN DE CAPACITACIÓN	II. PLAN DE IMPLEMENTACIÓN		
	A. DIAGNOSTICO CONCEPTUAL	B. EVALUAR EL IMPACTO Y PLANIFICAR LA CONVERGENCIA DE NEC A NIIF	C. IMPLEMENTACIÓN Y FORMULACIÓN PARALELA DE BALANCE BAJO NEC Y NIIF
1. Denominar un Líder de Proyecto			
2. La responsabilidad de la preparación y presentación es del representante legal, no es responsabilidad exclusiva del personal contable, no obstante es indudable su concurso.	1. Estudio preliminar de diferencias entre políticas contables aplicadas (NEC) por la compañía y las NIIF. 2. Impactos no cuantificados sobre resultados y decisiones del negocio.	1. Establecer principales diferencia cuantitativas políticas contables (NEC) a NIIF. 2. Analizar reportes financieros a partir del a información requerida y su nivel de efectividad.	1. Implementación de sistemas y documentación e flujo de datos y procesos. 2. Conciliación del patrimonio neto de NEC a NIIF al 1 de Enero y 31 de diciembre del periodo de transición.
3. Número de funcionarios y cargo de desempeñan.	3. Impacto sobre sistemas tecnológicos y gestión de datos. 4. Fecha de diagnóstico de los principales impactos en la empresa.	3. Diseñar cambios políticas contables, estados financieros, reportes y otros bajo NIIF. 4. Desarrollar ambientes de prueba para modificación de sistemas.	3. Conciliación del estado de resultado del periodo de transición bajo NEC a NIIF. 4. Explicar cualquier ajuste material al estado de flujos de efectivo del periodo de transición.
4. Determinar el Sector económico de la compañía.		5. Evaluar diferencias contables NEC a NIIF y determinar grado de impacto ALTO; MEDIO, BAJO y NULO.	5. Control de calidad de la información financiera par que los estados financieros muestren una imagen fiel, y razonable de sus estados financieros y sus correspondientes notas.
5. Listar NIIF/NIC objeto de capacitación, horas de duración, nombre de instructor y su experiencia en NIIF.	Fase Inicial: proporciona a la administración de la entidad una visión conceptual de los principales impactos contables y de procesos resultantes de la conversión.	6. Evaluar diferencia y necesidades adicionales de revelación. 7. Evaluar diferencias en el negocio y rediseños de Control Interno. 8. Diseño tecnológico para implementación de información bajo NIIF.	Objetivo: implementar todas las medidas identificadas y analizadas previamente, adaptando los procesos, sistemas de información y estructura organizativa. Así como incluirá los ajustes resultantes del proceso de cambio de NEC a NIIF y los correspondientes estados financieros.

CENTRO OPTICO INDULENTES CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros (Continuación)

CRONOGRAMA DE IMPLEMENTACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA	
I. PLAN DE CAPACITACIÓN	II. PLAN DE IMPLEMENTACIÓN
6. Definir un programa de Capacitación continúa luego del nivel inicial de preparación.	Fase preparatoria en los términos de un mayor análisis que permita identificar las oportunidades de mejoras y su alineación con los requerimientos de la normativa a adoptarse, diseñando y desarrollando las propuestas de cambio a los sistemas de información financiera, procesos y estructura organizativa, acorde con su actividad empresarial.

Tanto el Plan de Capacitación como el de Implementación deberán ser aprobados por la Junta General de Socios o Accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país, de conformidad con lo establecido en la Resolución No.08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008.

19. CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Dedución del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por "Medianas Empresas".
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

20. Evento Subsecuente

Hasta la fecha de emisión de este informe (Marzo 15 de 2012) no se han presentado eventos que la Administración conozca que puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros de la Compañía.

CENTRO OPTICO INDULENTES CÍA. LTDA.

ANEXO 1

8. Propiedad, Planta y Equipo

DESCRIPCION	COSTO HISTORICO				COSTO HISTORICO				VALOR NETO		
	SALDO AL 31-dic-10	MOVIMIENTO			SALDO FINAL 31-dic-11	SALDO AL 31-dic-10	MOVIMIENTO			SALDO FINAL 31-dic-11	
		Adiciones	Revesos	Bajas/Ajustes			Adiciones	Revesos			Bajas/Ajustes
Activos Depreciables											
Maquinarias e Implementos	1.117.700,65	75.048,90	-	-	1.192.749,55	(314.498,23)	(109.139,27)	-	-	(423.637,50)	769.121,05
Muebles y Enseres	78.798,61	975,10	-	-	79.773,71	(67.268,99)	(2.037,19)	-	-	(68.306,18)	11.467,53
Equipo de Oficina	2.537,00	-	-	-	2.537,00	(405,95)	(218,88)	-	-	(624,83)	1.912,17
Equipo de Computación	95.214,89	3.653,35	-	-	98.868,24	(90.040,44)	(3.557,25)	-	-	(93.597,70)	5.270,54
Licencias	12.905,75	190,00	-	-	13.095,75	(8.144,55)	(1.493,54)	-	-	(9.638,09)	3.457,66
Vehículos	8.847,28	-	-	-	8.847,28	(5.039,25)	(1.079,28)	-	-	(6.118,53)	2.728,75
Total Propiedad, Mobiliario y Equipo	1.313.901,38	79.867,35	-	-	1.393.768,73	(488.417,82)	(117.828,42)	-	-	(606.245,24)	787.523,49