

16113

C.P.A. Washington Batallas

**AUDITOR EXTERNO
RNAE 359 SUP. COMPAÑIAS**

Mercadillo 141 y Ulpiano Páez
Edif. María Teresa 1er. Piso
Teléfonos (02) 2902-339
(02) 2556-073
E-mail: wbatallas@andinanet.net
Quito - Ecuador

16113

**CENTRO ÓPTICO INDULENTES
CÍA. LTDA.**

**INFORME DE AUDITORÍA DE
LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERÍODOS
TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007.**

C.P.A. Washington Batallas

**AUDITOR EXTERNO
RNAE 359 SUP. COMPAÑIAS**

Mercadillo 141 y Ulpiano Páez
Edif. María Teresa 1er. Piso
Teléfonos (02) 2902-339
(02) 2556-073

E-mail: wbatallas@andinanet.net
Quito - Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Socios de:

CENTRO ÓPTICO INDULENTES CIA. LTDA.

1. He auditado los balances generales adjuntos de **CENTRO ÓPTICO INDULENTES CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2008 y 2007, y los correspondientes estados de resultados, flujos de efectivo y de evolución del patrimonio de los socios por los años terminados en esas fechas. Dichos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en mis auditorías.
2. Mis auditorías fueron efectuadas de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, en base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mis auditorías proveen una base razonable para mi opinión.
3. En mi opinión los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia la situación financiera de **CENTRO ÓPTICO INDULENTES CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2008 y 2007, el resultado de sus operaciones, flujos de efectivo y evolución del patrimonio de los socios por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



4. Durante el segundo semestre del año 2008, en el país se presentaron ciertas condiciones adversas en la economía nacional, en parte generadas por la crisis financiera mundial. A la fecha de emisión de este informe, no ha sido posible determinar los alcances que tendrán las referidas condiciones sobre el comportamiento futuro de la economía en el país y, principalmente, sobre la posición financiera y resultados futuros de operación de la entidad. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos y analizados considerando dicha situación.

Quito, Ecuador
4 de abril del 2009
SCRNAE No. 359



CPA. Washington Batallas
Licencia No. 27177

CENTRO ÓPTICO INDULENTES CÍA. LTDA.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
(Expresados en US. \$)

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES	NOTAS	2008	2007
Efectivo y equivalentes de efectivo		550	1,896
Cuentas por cobrar clientes	3	49,612	59,529
Cuentas por cobrar relacionadas	4	327,491	263,172
Pagos anticipados e impuestos		31,136	40,267
Otras cuentas por cobrar		3,203	25,571
Inventarios	5	<u>575,398</u>	<u>724,118</u>
Total activos corrientes		987,390	1,114,553
ACTIVOS FIJOS			
Costo		415,511	340,430
Menos: Depreciación Acumulada		<u>(183,339)</u>	<u>(141,709)</u>
Total activos fijos netos	6	232,172	198,721
ACTIVOS A LARGO PLAZO			
Cuentas por cobrar a largo plazo		<u>65,197</u>	<u>49,798</u>
Total activos a largo plazo		65,197	49,798
TOTAL ACTIVOS		<u>1,284,759</u>	<u>1,363,072</u>

PASIVOS

PASIVOS CORRIENTES	NOTAS	2008	2007
Préstamo Bancario		6,686	
Proveedores	7	386,061	557,144
Obligaciones fiscales y laborales	8	135,628	102,727
Relacionadas por pagar	9	86,651	63,030
Otras cuentas por pagar		<u>49,518</u>	<u>147,762</u>
Total pasivos corrientes		664,544	870,663
PASIVOS A LARGO PLAZO			
Provisión jubilación patronal	10	<u>83,833</u>	<u>68,037</u>
Total pasivos largo plazo		83,833	68,037
TOTAL PASIVOS		<u>748,377</u>	<u>938,700</u>
PATRIMONIO			
Capital social	11	1,040	1,040
Aporte futura capitalización	12	175,463	175,463
Reserva legal	13	1,898	1,898
Reserva facultativa		524	524
Reserva de capital	14	25,487	25,487
Reserva por revalorización	15	61,711	61,711
Utilidades ejercicios anteriores		158,249	88,788
Utilidad del ejercicio		<u>112,010</u>	<u>69,461</u>
TOTAL PATRIMONIO		536,382	424,372
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1,284,759</u>	<u>1,363,072</u>

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

CENTRO ÓPTICO INDULENTES CÍA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
(Expresados en US.\$)

	NOTAS	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Ingresos operacionales	2d	2,361,520	2,082,598
Costo de ventas	2d	<u>(1,992,326)</u>	<u>(1,673,213)</u>
Utilidad Bruta		369,194	409,385
Gastos de logística		(109,382)	(91,759)
Gastos de administración y ventas		<u>(95,539)</u>	<u>(190,562)</u>
Total gastos operacionales		(204,921)	(282,321)
Utilidad Operacional		<u>164,273</u>	<u>127,064</u>
Ingresos no operacionales		83,525	20,000
Gastos no operacionales		(83,185)	(24,922)
Utilidad del ejercicio		<u>164,613</u>	<u>122,142</u>
(-) 15% Participación trabajadores	16	(24,692)	(21,799)
(-) 25% Impuesto a la Renta	17	(27,911)	(30,882)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u><u>112,010</u></u>	<u><u>69,461</u></u>
Utilidad por participación US. \$	2i	4.31	2.67

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

CENTRO OPTICO INDULENTES CÍA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN PATRIMONIAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
 (Expresados en US. \$)

	Capital	Aporte futura capitalización	Reserva legal	Reserva de capital	Reserva facultativa	Reserva por revalorización	Utilidades ejercicios anteriores	Utilidad del ejercicio	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre del 2006	1,040	175,463	1,898	25,487	524	61,711	144,680	88,788	499,591
Transferencia a utilidades acumuladas	-	-	-	-	-	-	88,788	(88,788)	-
Declaración de dividendos Socios	-	-	-	-	-	-	(144,680)	-	(144,680)
Utilidad del Ejercicio 2007	-	-	-	-	-	-	-	122,142	122,142
15% participación trabajadores	-	-	-	-	-	-	-	(21,799)	(21,799)
25% Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-	-	(30,882)	(30,882)
Saldos al 31 de diciembre del 2007	1,040	175,463	1,898	25,487	524	61,711	88,788	69,461	424,372
Transferencia a utilidades acumuladas	-	-	-	-	-	-	69,461	(69,461)	-
Utilidad del Ejercicio 2008	-	-	-	-	-	-	-	164,613	164,613
15% participación trabajadores	-	-	-	-	-	-	-	(24,692)	(24,692)
25% Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-	-	(27,911)	(27,911)
Saldos al 31 de diciembre del 2008	1,040	175,463	1,898	25,487	524	61,711	158,249	112,010	536,382

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

CENTRO ÓPTICO INDULENTES CÍA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
(Expresados en US. \$)

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2008	2007
Recibido de clientes	2,313,658	2,175,184
Pagado a proveedores, empleados y servicios básicos	(2,162,811)	(1,996,388)
Otros	(83,185)	(24,327)
	<u>67,662</u>	<u>154,469</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	67,662	154,469
 FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Sobregiro Bancario	6,686	-
Dividendo pagado a socios	-	(144,681)
	<u>6,686</u>	<u>(144,681)</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de financiamiento	6,686	(144,681)
 FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Venta de activos fijos	700	-
Adquisición de activos fijos	(76,394)	(14,732)
	<u>(75,694)</u>	<u>(14,732)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(75,694)	(14,732)
 Flujo de efectivo neto	(1,346)	(4,944)
Efectivo y equivalentes de efectivo a inicio de año	1,896	6,840
Efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2008 y 2007	<u>550</u>	<u>1,896</u>

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

CENTRO ÓPTICO INDULENTES CIA. LTDA.
CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD NETA Y EL FLUJO DE
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2007
(Expresados en US.\$)

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Utilidad neta	<u>112,010</u>	<u>69,461</u>
Ajustes para conciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:		
Depreciaciones	42,268	44,116
Provisión incobrables	496	595
Jubilación patronal	15,796	68,037
15% Participación Trabajadores	24,692	21,799
25% Impuesto a la Renta	27,911	30,882
Utilidad en venta de activos	(25)	-
Total ajustes	<u>111,138</u>	<u>165,429</u>
 Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas y documentos por cobrar clientes	9,421	(48,288)
Cuentas por cobrar relacionadas	(64,319)	(57,714)
Otras cuentas por cobrar	22,368	(22,906)
Inventarios	148,720	(144,264)
Prepagados	-	2,747
Cuentas por cobrar largo plazo	(15,399)	(15,862)
Proveedores	(171,083)	98,508
Pagos Anticipados	9,131	(17,820)
Obligaciones fiscales y laborales	(19,702)	3,901
Relacionadas por pagar	23,621	30,666
Otras cuentas por pagar	(98,244)	90,611
Total de cambios en activos y pasivos	<u>(155,486)</u>	<u>(80,421)</u>
 Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u><u>67,662</u></u>	<u><u>154,469</u></u>

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

CENTRO ÓPTICO INDULENTES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 y 2007
(Expresadas en dólares US. \$)

1. ORGANIZACIÓN Y OPERACIONES

CENTRO ÓPTICO INDULENTES CÍA. LTDA., está organizada y opera en Ecuador desde el año 1983; y su objeto social principal 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 bienes.

2. POLÍTICAS Y/O PRÁCTICAS 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 y prácticas contables aplicables a una empresa en marcha, las que proveen la realización de activos y la cancelación de pasivos en el curso normal del negocio.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las NEC y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

- a) **Efectivo y equivalentes de efectivo.-** La Compañía en la preparación del estado de flujos de efectivo considera como efectivo y equivalentes de efectivo los saldos de caja y bancos.
- b) **Valuación de Inventarios.-** Se registra al costo de promedio, de acuerdo al costo de compra o importación del inventario.
- c) **Ventas y Costo de Ventas.-** Se registran con base a la emisión de facturas a los clientes y a la entrega de los productos.
- d) **Valuación de Activos Fijos.-** La Compañía contrató los servicios de la Compañía Valuadora AVALUAC empresa certificada por la Superintendencia de

CENTRO ÓPTICO INDULENTES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 y 2007
(Expresadas en dólares US. \$)

Compañías mediante registro nacional de peritos No. SC RNP-No. 005 y Superintendencia de Bancos SBS-DN-2002-0312 No. REG PA-2002-131, estudio que permitió registrar valores reales de los bienes muebles, generando un aumento de US. \$ 61.711 en las cuentas de activos fijos contra la cuenta reserva por valuación, en el año 2005.

	AÑOS DE VIDA ÚTIL	PORCENTAJE DE DEPRECIACIÓN
Edificios	20	5%
Equipos implementos	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Equipo de oficina	10	10%
Equipo de computación	3	33%
Vehículo	5	20%

- e) **Participación de trabajadores de las Utilidades.-** La participación de los trabajadores en las utilidades conforme lo requieren las leyes laborales, se calcula de las utilidades antes del cálculo del impuesto a la renta.
- f) **Provisión para Impuesto a la Renta.-** El Impuesto a la Renta se calcula mediante la aplicación de la tarifa impositiva del 25% aplicada a las utilidades gravables y es disminuida de la utilidad del ejercicio.
- h) **Estimaciones.-** Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las políticas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requieren presentar en los mismos. La gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.
- h) **Utilidad por participación.-** La utilidad por participación se calcula considerando el promedio ponderado de participaciones en circulación durante el año. El promedio de participaciones en circulación en el año 2008 fue de 26.000 participaciones con un valor nominal de US. \$ 0.04 cada una.

CENTRO ÓPTICO INDULENTES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 y 2007
(Expresadas en dólares US. \$)

3. CLIENTES

Un resumen de clientes es como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
GMO	41.591	55.193
Óptica Luz	3.297	1.518
Otros	4.724	2.818
Total	49.612	59.529

4. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Un resumen de las cuentas por cobrar relacionadas es como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Óptica Los Andes Cía. Ltda. (a)	325.065	262.094
Sunglass Hot Cía. Ltda.	1.537	588
Activity Cía. Ltda.	889	490
Total	327.491	263.172

(a) Corresponden a valores por cobrar por transacciones de ventas facturadas.

5. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Inventario de mercaderías		
Lentes de Plástico	379.644	504.462
Lentes de Vidrio	42.032	63.575
Repuestos de armazones	19.481	19.267
Insumos Quito	74.283	79.121
Repuestos Maquinaria	37.524	41.992
Subtotal (a)	552.964	708.417
Importaciones en tránsito (b)	22.434	15.701
Total (a+b)	575.398	724.118

6. ACTIVOS FIJOS

(Ver movimiento de activos fijos en la página siguiente)

Nota 6.
CENTRO OPTICO INDULENTES CIA. LTDA.
MOVIMIENTO DEL ACTIVO FIJO
AUDITORIA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

ACTIVO FIJO	SALDO AL 31/12/2007	ADICIONES	BAJAS	SALDO AL 31/12/2008	Porcentaje de depreciación
COSTO					
Maquinarias e implementos	289,813	71,662	-	361,474	10%
Muebles y Enseres	19,036	-	-	19,036	10%
Equipos de Oficina	147	425	-	572	10%
Equipo de Computación	23,535	4,308	-	27,843	33%
Vehículos	7,899	-	(1,313)	6,586	20%
TOTAL COSTO ACTIVO FIJO	340,430	76,395	(1,313)	415,511	
DEPRECIACION					
Maquinarias e implementos	(120,430)	(31,416)	-	(151,846)	
Muebles y Enseres	(5,610)	(1,688)	-	(7,298)	
Equipos de Oficina	(147)	(32)	-	(179)	
Equipo de Computación	(13,568)	(7,987)	-	(21,555)	
Vehículos	(1,954)	(1,274)	(766)	(2,462)	
Total depreciación Acumulada	(141,709)	(42,397)	(766)	(183,339)	
TOTAL ACTIVOS FIJOS NETOS	198,721	33,998	(2,079)	232,172	

Nota 6.
CENTRO ÓPTICO INDULENTES CÍA. LTDA.
MOVIMIENTO DEL ACTIVO FIJO
AUDITORIA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

ACTIVO FIJO	SALDO AL 31/12/2006	ADICIONES	SALDO AL 31/12/2007	Porcentaje de depreciación
COSTO				
Maquinarias e implementos	281,411	8,402	289,813	10%
Muebles y Enseres	19,036	-	19,036	10%
Equipos de Oficina	147	-	147	10%
Equipo de Computación	22,604	931	23,535	33%
Vehículos	2,501	5,399	7,899	20%
TOTAL COSTO ACTIVO FIJO	325,699	14,732	340,430	
DEPRECIACION				
Maquinarias e implementos	(89,645)	(30,785)	(120,430)	
Muebles y Enseres	(2,552)	(3,058)	(5,610)	
Equipos de Oficina	(147)	-	(147)	
Equipo de Computación	(4,054)	(9,514)	(13,568)	
Vehículos	(1,195)	(759)	(1,954)	
Total depreciación Acumulada	(97,593)	(44,116)	(141,709)	
TOTAL ACTIVOS FIJOS NETOS	228,106	(29,384)	198,721	

CENTRO ÓPTICO INDULENTES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 y 2007
(Expresadas en dólares US. \$)

7. PROVEEDORES

Un resumen de proveedores es como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<u>PROVEEDORES EXTRANJEROS</u>		
Carl Zeiss Visión Venezuela		8.247
Essilor Latin America & Carribbean	284.883	470.256
Gerber Coburn	23.483	20.797
QPC Labs Latinoamérica	22.260	16.553
Otros	45.135	2.821
Total Proveedores Extranjeros	<u>375.761</u>	<u>518.674</u>
<u>PROVEEDORES NACIONALES</u>		
Garimonpoint Cía. Ltda.	2.494	2.644
Servicej		23.850
Sport Wear Ecuador S.A.		3.710
Varios	7.686	7.981
Total proveedores nacionales	<u>10.180</u>	<u>38.185</u>
Proveedores Provisiones Importaciones	120	285
TOTAL PROVEEDORES	<u>386.061</u>	<u>557.144</u>

8. OBLIGACIONES FISCALES Y LABORALES

Un resumen de obligaciones fiscales y laborales es como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Obligaciones fiscales:		
Impuesto por IVA	28.638	28.242
Impuesto a la renta como agente de retención	1.236	2.615
Impuesto a la renta compañía	6	417
Subtotal	<u>29.880</u>	<u>31.274</u>
Obligaciones laborales:		
Obligaciones con empleados	675	252
Obligaciones Periódicas	70.868	47.215
Obligaciones con IESS	34.205	23.986
Subtotal	<u>105.748</u>	<u>71.453</u>
Total obligaciones fiscales y laborales	<u>135.628</u>	<u>102.727</u>

CENTRO ÓPTICO INDULENTES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 y 2007
(Expresadas en dólares US. \$)

9. COMPAÑÍAS RELACIONADAS POR PAGAR

Un resumen de compañías relacionadas por pagar es como sigue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Empresa Ing. Miguel Aguilera (a)	86.651	63.030
Total	<u>86.651</u>	<u>63.030</u>

(a) Corresponde a transacciones por compra de inventario.

10. PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL

Corresponde a los empleados de la compañía con 10 años o más de servicio, registrado contablemente de acuerdo al estudio Actuarial efectuado. Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 la provisión asciende a US. \$ 83.833 y US. \$ 68.037 respectivamente.

11. CAPITAL SOCIAL

El capital social de **CENTRO ÓPTICO INDULENTES CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2008 fue de US. \$ 1.040 dividido en 26.000 participaciones iguales e indivisibles de US. \$ 0.04 cada una.

La estructura societaria de la Compañía se compone de la siguiente manera:

ACCIONISTA	CAPITAL US. \$	No. DE PARTICIPACIONES
Dra. María Teresa Ortiz	1.038	25.950
Sra. Inés Toral Vega	1	25
Sr. Carlos Marcelo Aguilar	1	25
Total	<u>1.040</u>	<u>26.000</u>

12. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Los aportes futuras capitalizaciones al 31 de diciembre del 2008 y 2007 asciende a US. \$ 175.463.

CENTRO ÓPTICO INDULENTES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 y 2007
(Expresadas en dólares US. \$)

13. RESERVA LEGAL

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías en el artículo 109, de la utilidad líquida anual se tomará un porcentaje no menor al cinco por ciento, para el fondo de reserva legal. **CENTRO ÓPTICO INDULENTES CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2008 ha acumulado un valor de US. \$ 1.898 por este concepto.

14. RESERVA DE CAPITAL

Representa el efecto acumulado de los ajustes efectuados en el proceso de dolarización de los estados financieros en el año 2000. El saldo de esta cuenta no puede distribuirse como dividendo en efectivo, pero puede ser capitalizado total o parcialmente, su saldo es de US. \$ 25.487 al 31 de diciembre del 2008.

15. RESERVA POR REVALORIZACIÓN

La Compañía en el año 2005 realizó una valuación de activos fijos, transacción que generó un incremento de US. \$ 61.711 en las cuentas de maquinaria, muebles y enseres, equipo de computación y vehículos, contra la cuenta "Reserva por revalorización activos fijos", la depreciación correspondiente al valor valuado debe considerarse como un gasto no deducible de impuestos. Según resolución 00.QIC.013 emitida por la Superintendencia de Compañías el 22 de agosto del 2000 que expide el Reglamento para la calificación y registro de las personas naturales, jurídicas y asociaciones que ejerzan actividades de avalúo y peritaje. El avalúo técnico fue realizado por la Compañía AVALUAC CÍA. LTDA.

16. PARTICIPACIÓN DE LOS EMPLEADOS EN LAS UTILIDADES

El gasto del 15% de participación de los empleados de acuerdo a las leyes laborales del país, se calcula de las utilidades antes del impuesto a la renta, el cual se registra en los resultados del ejercicio. El valor calculado por la Compañía correspondiente al ejercicio 2008 y 2007 asciende a US. \$ 24.692 y US. \$ 21.799 respectivamente.

17. IMPUESTO A LA RENTA

a) Tasa de impuesto

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

CENTRO ÓPTICO INDULENTES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 y 2007
(Expresadas en dólares US. \$)

b) Conciliación contable-tributaria

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Utilidad antes de la participación trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	164.613	122.142
15% Participación trabajadores	(24.692)	(21.799)
Más Gastos no deducibles	11.961	23.185
Menos Deducción por Incremento de Personal	(10.836)	-
Utilidad Gravable	<u>141.046</u>	<u>123.528</u>
Impuesto a la renta aplicado la tasa corporativa del 25%	35.261	30.882
Deducción tributaria por reinversión de utilidad neta US.\$ 73.500 para el año 2008.	7.350	-
Cálculo del Impuesto a la Renta Final	27.911	30.882
Menos retenciones efectuadas	27.905	30.464
Impuesto a la renta	<u>6</u>	<u>418</u>
Tasa efectiva de impuesto a la renta	<u>19.79%</u>	<u>25%</u>

18. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión del informe por parte del auditor independiente, no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros y que no hayan sido revelados o ajustados en los mismos.