



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

ECUATORIANA DE LENTES ELENS S.A.
EXP. 17800

Auditoría Autógrafa Cas 1476

A veros con el documento P. S. 00

MEMORANDO No. SC. ICI. DAI. Q. 11. 336

PARA : Dr. Marcelo Muriel
JEFE DE DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO ←

DE : ING. GILDA BAUTISTA CEDEÑO
DIRECTORA DE AUDITORÍA E INTERVENCIÓN

ASUNTO : ENVÍO DE INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA

FECHA : ABRIL, 20 DE 2011

Una vez que el informe de auditoría externa, del ejercicio económico 2009, de la compañía ECUATORIANA DE LENTES ELENS S.A., ha sido modificado para adecuarlo a los principios y procedimientos establecidos en las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's), adjunto el referido informe, a fin de que sea considerado como sustitutivo al inicialmente presentado en esta Institución.

Atentamente,



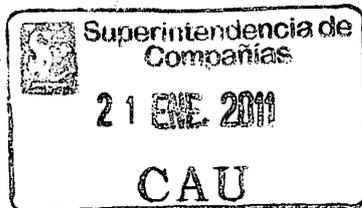
GILDA BAUTISTA CEDEÑO

Adj. lo indicado
GBC/sll

Por favor su
atención.

(Handwritten signature)

11.01.21



Quito, 13 de Enero de 2011

Sra.
Gilda Bautista Cedeño
DIRECTORA DE AUDITORIA E INTERVENCION
Delegada del Señor Superintendente de Compañías

En relación al OFICIO No SC.ICI.DAI.Q.10. 25283 de 16 de noviembre de 2010 con las debidas consideraciones me permito remitir a Ud. un nuevo informe de auditoria de la COMPAÑIA ECUATORIANA DE LENTES S. A. por el año 2009 como lo dispone su oficio en referencia y en el cual se corrige el error cometido respecto del año auditado, así como la aplicación de las NIAAs en el proceso de auditoría.

En la espera de haber cumplido con las puntuaciones de su informe, nos suscribimos de usted.

Atentamente:

(Handwritten signature)

Rodrigo Sánchez M.
Auditor Externo

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

COMPAÑÍA:

ECUATORIANA DE LENTES ELENS S. A.

PERIODO FISCAL : 1 DE ENERO Y 31 DE DICIEMBRE DE 2009

ECUATORIANA DE LENTES ELEN S. A.

AUDITORIA FINANCIERA

PERIODO FISCAL 2009

CONTENIDO:

	Página
OPINIÓN	1
ESTADOS FINANCIEROS	
Balance General	2 - 3
Estado de Resultados	4 - 10
Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas	11
Estados de Flujo de efectivo	12 - 13
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	14 - 23

OPINIÓN DE LOS AUDITORES EXTERNOS

A LOS MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA

ECUATORIANA DE LENTES ELENS S. A.

1.- Auditamos el balance general que se acompaña de la Compañía. ECUATORIANA DE LENTES ELENS S. A. por el periodo fiscal cortado al 31 de diciembre de 2009 y los correspondientes estados de resultados, y de cambios en el capital contable y estado de flujo de efectivo por el año que terminó en esa fecha.

2.- La preparación y presentación de los estados financieros, de acuerdo con el marco de referencia de información financiera aplicable, son responsabilidad de la administración de la Compañía por consiguiente la auditoría de los estados financieros no releva a la administración ni a los encargados del gobierno corporativo de sus responsabilidades.

La seguridad razonable (no absoluta) de la información contable se obtiene mediante el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables de acuerdo a las circunstancias

3.- Nuestra responsabilidad es la de formar y expresar una opinión sobre los estados financieros, efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, planificando la intervención de auditoría mediante una " evaluación de su control interno" como demanda una de las normas de Auditoría Internacional.

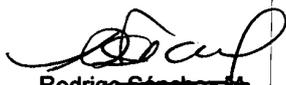
Por tanto se aplicaron procedimientos destinados a la obtención de evidencias de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye una evaluación de riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Esta evaluación considera los controles internos de la Compañía, relevantes en la preparación y presentación razonable de sus estados financieros; y, se diseñó procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad interna de la Compañía. Así mismo se evaluó las prácticas y principios de contabilidad utilizados, mismas que son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

4.- Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base sobre la cual expresamos nuestra opinión de auditoría

5.- En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente los aspectos importantes de la Compañía: ECUATORIANA DE LENTES ELENS S. A. por el periodo fiscal cortado al 31 de diciembre de 2009, además de los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año que termina en esa fecha y que fueron preparados de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera.

El presente informe se dirige hacia la administración de la Compañía: ECUATORIANA DE LENTES ELENS S. A. quien está en la responsabilidad de precautelar los intereses de los accionistas.

Quito, julio de 2010.


Rodrigo Sánchez M.
Registro SC RNAE No 500.

ECUATORIANA DE LENTES ELENS S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
 Expresado en dólares de EE. UU. N.A

	Notas	
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		5.600.425,36
DISPONIBLE	4	16.696,02 ✓
EXIGIBLE	5	327234,69
REALIZABLE	6	<u>5.256.494,65</u>
ACTIVO FIJO	7	839.766,40
ACTIVO DIFERIDO	8	21.386
TOTAL DEL ACTIVO		<u><u>6.461.577</u></u> ✓

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

ECUATORIANA DE LENTES ELENS S. A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
 Expresado en dólares de EE. UU. N.A

Notas

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVOS CORRIENTES

(5.918.947) ✓

CUENTAS POR PAGAR NACIONALES	9	-	18.652
PROVEEDORES EXTRANJEROS	9	-	1.869.946
PRESTAMOS DE SOCIOS	10	-	3.972.296
IMPUESTOS POR PAGAR	11	-	6.451
PROVISIONES	12	-	35.701
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	13	-	15.900

PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

(542.630) ✓

CAPITAL SOCIAL	14	-	292.080
RESERVA LEGAL	15	-	19.944
RESERVA DE CAPITAL	16	-	169.915
UTILIDADES AÑOS ANTERIORES	17	-	6.242
UTILIDAD AÑO 2009	18	-	54.450

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

(6.461.577) ✓

0

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros descritos

ECUATORIANA DE LENTES ELENS S. A
ESTADO DE RESULTADOS.
DE 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
EXPRESADO EN DOLARES DE E.U.N.A.

INGRESOS			5.169.870,90 ✓
QUITO	4.743.127,42		4.743.127,42
<u>Ventas brutas</u>		4.761.888,11	
Ventas de lentes	3.869.521,65		
Servicio de bisel	198.018,20		
Servicio de tintura	13.019,40		
Revestimiento	25.085,40		
Tallada	60,00		
Endurecido	312,20		
Ranurado	36.691,00		
Perforado	19.315,00		
Varios	21.973,26		
Antireflejo	<u>577.892,00</u>		
<u>Devoluciones en venta</u>		-18.760,69	
Lentes	-15.677,22		
Servicio de bisel	-505,07		
Servicio de tintura	-50,40		
Revestimiento	-58,40		
Ranurado	-145,00		
Perforado	-88,00		
Varios	-324,60		
Antireflejo	<u>-1.912,00</u>		
GUAYAQUIL	351.377,58	355.085,90	351.377,58
<u>Venta de lentes</u>	343.180,20		
Paños	768,60		
Líquidos limpiantes	2.474,20		
Ranurado	1.447,00		
Perforado	538,00		
Bisel	6.236,80		
Tinturado	107,10		
Revestimiento	<u>334,00</u>		
<u>Devoluciones en ventas</u>			
Lentes	-3.708,32	-3.708,32	

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros descritos.

ECUATORIANA DE LENTES ELENS S. A
 ESTADO DE RESULTADOS.
 DE 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
 EXPRESADO EN DOLARES DE E.U.N.A.

CUENCA		75.365,90	
Venta de lentes	75.801,30		
Paños	299,40		
Líquidos limpialentes	<u>224,40</u>	76.325,10	
<u>Devoluciones en ventas</u>			
Lentes	<u>-959,20</u>	-959,20	
<u>COSTOS Y GASTOS</u>			<u>5.063.868,26</u>
<u>Operación Laboratorio</u>			4.070.191,72
Mercadería		3.245.559,51	
Lentes Quito	2.985.565,18		
Materiales	259.994,33		
Lentes Guayaquil	<u> </u>		
<u>Sueldos y Beneficios Sociales</u>	356.572,88	356.572,88	
Sueldos	218.859,62		
Horas Extras	14.755,71		
Decimo Tercer	19.362,57		
Décimo Cuarto	9.671,58		
Vacaciones	9.681,25		
Comisariato	1.124,28		
Alimentación	35.286,00		
Bono de eficiencia	1.000,00		
Aporte patronal	28.230,61		
Fondo de Reserva.	<u>18.601,26</u>		
<u>Gastos de fabricación</u>		424.896,15	
Depreciación activos Quito Gquil	116.206,70		
Servicios públicos	7.895,51		
Repuestos y accesorios	104.837,68		
Útiles de consumo inmediato	14.976,39		
Combustibles y lubricantes	3.758,53		
Reparación, mantenimiento.	15.290,22		
Depreciación activo fijo Guayaquil	25.312,80		
Honorarios	100.000,00		
Guantes	399,00		
Energía eléctrica	17.115,09		

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros descritos.

ECUATORIANA DE LENTES ELENS S. A
ESTADO DE RESULTADOS.
DE 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
EXPRESADO EN DOLARES DE E.U.N.A.

Telefonos	3.328,21	
Armazones	1.704,29	
Capacitación	1.720,00	
Uniformes	11.867,02	
Miscelaneos	484,71	
<u>Fletes y empaques</u>		<u>43.163,18</u>
Fletes locales	17.223,30	
Empaques	14.510,08	
<u>Fletes intermunicipales</u>	<u>11.429,80</u>	
<u>Gastos de Administración</u>		814.982,37
Sueldos y beneficios sociales administración		225.731,64
Sueldos	118.446,69	
Horas extras	5.555,22	
Décimo tercer sueldo	10.324,32	
Décimo cuarto sueldo	5.298,68	
Vacaciones	5.162,16	
Comisariato	498,60	
Alimentación	3.814,57	
Atención médica	240,78	
Seguro médico	29.132,62	
<u>Bono Navideño</u>	<u>47.258,00</u>	
<u>Contribución IESS</u>		25.094,21
Aporte Patronal	15.052,86	
<u>Fondo de Resrva</u>	<u>10.041,35</u>	
<u>Otros gastos de Administración</u>		522.940,63
Agua	2.124,71	
Electrica	4.278,77	
Telefonos	37.026,53	
Municipal	11.466,20	
Depreciaciones Guayaquil	2.598,30	
Superrintendencia de Compañías	5.563,41	
Matriculas de vehiculo	3.229,05	
Honorarios profesionales	101.266,67	
Utiles de oficina	25.153,33	
Seguros	31.927,65	
Depreciaciones Quito	42.639,92	

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros descritos.

ECUATORIANA DE LENTES ELENS S. A
ESTADO DE RESULTADOS.
DE 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
EXPRESADO EN DOLARES DE E.U.N.A.

Publicidad	47.980,13		
Periódicos y revistas	2.493,79		
Eventos y productos	15.813,65		
Copias	91,99		
Notariales	8.826,74		
Bancarios y financieros	2.041,49		
Movilizaciones	4.026,00		
Adecuacion edificio	11.822,79		
Mantenimiento Eq. Oficina	3.220,40		
Capacitación	7.392,00		
Gastos de Viaje	49.027,98		
Mantenimiento vehiculos	4.028,77		
Internet	12.041,17		
Guardianía	38.613,12		
Mantenimiento y limpieza	1.717,30		
Indemnizaciones liquidación emplead	5.728,04		
Permiso CONSEP	245,00		
Auditoría externa	2.800,00		
Atencion clientes y proveedores	18.944,49		
Gastos no deducibles	5.249,92		
Depreciaciones Cuenca	1.395,84		
Lavandería	4.020,80		
Permiso funcionamiento	1.542,79		
Misceláneos	6.601,89		
Gastos financieros		41.215,89	
Comisiones	3.077,20		
Diferencial cambiario	-33,43		
Impuesto salida de divisas	38.172,12		
Gastos Guayaquil		44.104,98	136.728,28
Sueldos	35.958,26		
Horas extras	1.597,01		
Decimo Tercer	3.096,15		
Decimo Cuarto	1.905,49		
Vacaciones	1.548,07		
Contribuciones IESS		7.599,53	
Aporte patronal	4.514,18		
Fondo de reserva	3.085,35		

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros descritos.

ECUATORIANA DE LENTES ELENS S. A
ESTADO DE RESULTADOS.
DE 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
EXPRESADO EN DOLARES DE E.U.N.A.

<u>Otros Gastos de Guayaquil</u>		<u>85.023,77</u>	
Energía eléctrica	3.230,40		
Teléfonos	3.725,21		
Parqueadero Ed. FINEC	1.120,00		
Útiles de aseo	600,46		
Fletes locales	835,96		
Movilizaciones	1.684,10		
Útiles de oficina	726,24		
Periodicos y revistas	148,55		
Copias fotostáticas	444,44		
Reparación y mantenimiento	166,60		
Alimentación	5.808,64		
Municipales	341,98		
Misceláneos	50,60		
Arriendo oficina Guayaquil	5.107,20		
Mantenimiento oficina Guayaquil	1.936,84		
Arriendo local Guayaquil	18.783,06		
Expensas local Guayaquil	2.103,60		
Honorarios	32.000,00		
Internet	579,07		
Útiles de consumo	33,47		
Empaque	157,53		
Atención clientes	784,18		
Mantenimiento equipo oficial	144,55		
Arriendo oficina FINEC	4.038,00		
Almacenes	21,69		
Bomberos Guayaquil	284,00		
Permiso funcionamiento	32,00		
Agua	<u>135,40</u>		
<u>Gastos Cuenca</u>		<u>41.965,89</u>	<u>41.965,89</u>
Sueldos y beneficios sociales		10.092,95	
Sueldos	8.330,66		
Horas extras	44,02		
Décimo tercero	697,91		
Décimo cuarto	671,42		
Vacaciones	348,94		

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros descritos.

ECUATORIANA DE LENTES ELENS S. A
ESTADO DE RESULTADOS.
DE 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
EXPRESADO EN DOLARES DE E.U.N.A.

<u>Contribuciones IESS</u>		1.503,04
Aporte patronal	1.017,55	
Fondo de reserva	485,49	
<u>Otros gastos de Cuenca</u>		30.369,90
Arriendo local	3.564,00	
Teléfonos	2.033,61	
Adecuación local	15,00	
Luz eléctrica	249,35	
Agua	125,76	
Misceláneos	22,00	
Utiles de oficina	2.373,19	
Utiles de aseo y limpieza	153,24	
Fletes locales	826,19	
Empaque	52,81	
Alimentación	1.993,00	
Copias	141,74	
Movilizaciones	1.270,25	
Utiles de consumo	3,35	
Reparación y mantenimiento	2,63	
Periodicos y revistas	68,10	
Honorarios	16.700,00	
Internet	295,68	
Parqueadero	480,00	
<u>UTILIDAD DEL EJERCICIO</u>		<u>106.002,64</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros descritos.

ECUATORIANA DE LENTES ELENS S. A
ESTADO DE RESULTADOS.
DE 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
EXPRESADO EN DOLARES DE E.U.N.A.

Conciliación tributaria.

Utilidad neta	106.002,64	
Participación de trabajadores	<u>15.900,40</u>	
Utilidad gravable		90.102,24
(+) Gastos no deducibles		<u>52.507,92</u>
Utilidad gravable		142.610,16
Impuesto a la renta causado	35.652,54	
Anticipo pagado	- 29.250,54	
Retenciones en la fuente	- <u>21.911,17</u>	
Saldo impuesto a la renta a favor compañía	- 15.509,17	
Utilidad a disposición de los socios:	<u>54.449,70</u>	

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros descritos.

ECUATORIANA DE LENTES C. L. (ELENS)

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO
(Expresado en dólares de EE UU N.A.)
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

TRANSACCIONES	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS	PATRIMONIO NETO
Saldo a 31 de dic 2008	12.080	19.944	182.181	216.825	97.417	528.447
Transferencias: Impuesto renta 2008			- 12.266		- 28.000	- 40.266
Saldo utilidades 2008					69.417	
Transferencias utilidades 2008 a utilidad acumulada				69.417	- 69.417	
Utilidades acumuladas al 1 de enero de 2009				286.242		
Transferencia utilidades acumul a capitalización	280.000			- 280.000		
Movimientos del año 2009						
Utilidades 2009					106.003	106.003
Participacion trabajadores					- 15.900	- 15.900
Impuesto a la renta					- 35.652	- 35.652
Reserva Legal						
Saldo al 31 de dic. 2009	292.080	19.944	169.915	6.242	54.450	542.631

Las notas son parte integrante de los estados financieros descritos

ECUATORIANA DE LENTES E LENS S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
Expresado en dólares de EE UU de N.A.

FLUJOS DE CAJA EN
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Ingresos de efectivo:		5.188.109,23
Cientes:		5.188.109,23
Ventas	5.169.871,00	
(-/+) in/decremento de ctas por co. clie.	40.149,40	
Retenciones Imppto Renta 2009	- 21.911,17	
Egresos de efectivo:		
Anticipo de impuesto a la renta 2009	29.250,54	
(-/+) in/decrementos de otras Ctas C.	17.827,85	
Costos y gastos	5.063.868,26	
Depreciación	- 188.153,56	
Inventario Inicial de Suministros y materiales	- 5.388.605,69	
Inventario final de Suministros y materiales	5.256.494,65	
Gastos por pagar	7.846,19	
Proveedores	587.321,99	
Impuestos por pagar	- 4.246,87	
15% Participac Trabajadores año 2008	17.191,29	
Financieros y bancarios	- 5.398.794,65	
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación.		- 210.685,42

(Continúa en la siguiente página...)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

ECUATORIANA DE LENTES E LENS S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
 Expresado en dólares de EE UU de N.A.

FLUJOS DE CAJA EN
ACTIVIDADES DE INVERSION

(Incremento) neto de propiedad, planta y equipo	-	40.561,99	
Otros activos diferidos	-	554,13	
Efectivo neto, utilizado en actividades de Inversión			- 41.116,12

FLUJOS DE CAJA EN
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Incremento, (decremento), de la deuda a corto y largo plazo			
Préstamos accionistas		256.743,49	
Sobregiro bancario			
Efectivo neto, proveniente de las actividades de financiamiento			256.743,49

CAJA Y EQUIVALENTES

Variación neta del efectivo y sus equivalentes			4.941,95
Efectivo y sus equivalentes al 1 de enero de 2009		11.754,07	4.941,95
Efectivo y sus equivalentes al 31 de diciembre de 2009		<u>16.696,02</u>	0,00

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

ECUATORIANA DE LENTES ELENS S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2009

1.- CONSTITUCION

La compañía "FREYASAL CIA. LTDA." efectuó el cambio de nombre al de "ECUATORIANA DE LENTES ELENS CIA. LTDA." así como aumento de capital a doce mil dólares de acuerdo con el sistema de "dolarización" en el Cantón Quito, Distrito Metropolitano, Republica de Ecuador, mediante escritura pública otorgada ante el doctor Juan del Pozo, Notario Público vigésimo octavo del cantón el día veinte y ocho de agosto de mil novecientos ochenta y nueve, En el año 2009 se aumentó su capital social en USD 280.000.00 llegando el mismo a USD 292.800. y se cambió su razón social a ECUATORIANA DE LENTES ELENS S. A. Su domicilio se fija en la ciudad de Quito.

Su principal actividad económica es la elaboración, producción y comercialización de todo tipo de lentes ópticos, sus partes y accesorios. Para cumplir con los objetivos propuestos, la compañía está facultada para realizar todos los actos civiles y comerciales permitidos por la ley y por su objeto social

2.- ENFOQUE ECONOMICO

La situación económica de Ecuador de finales de los años 90s justificó al Gobierno para decretar en enero de 2000 "La dolarización" como política monetaria de solución, misma que se mantiene: la tasa de interés activa más las comisiones y otros cargos bancarios se mantiene en niveles muy altos; la tasa de inflación que en el año 2000 fue del 94%, luego de descender hasta el 2% en el año 2004, en el año 2007 se elevó aproximadamente al 6%; la balanza comercial presentó saldo negativo. Estas circunstancias influyeron en la actividad productiva del país y deben ser consideradas en el análisis de los Estados Financieros.

Hasta la emisión del presente informe, se mantiene paralizadas las negociaciones sobre los aranceles que se aplicarán (hasta la liberación futura) a los productos de intercambio con Estados Unidos de Norte América lo que constituye el Tratado de Libre Comercio decretado por su Congreso en el año 1993.

Igualmente, a esta misma fecha en Ecuador se encuentra vigente en plazo prorrogado hasta diciembre de 2010 el (ATPdeA) Tratado de Preferencias Arancelarias Andinas.

ECUATORIANA DE LENTES ELENS S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2009

3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Los estados financieros han sido preparados según los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Ecuador, además de disposiciones impartidas por la Superintendencia de Compañías y Servicio de Rentas Internas que son coincidentes en su mayoría.

Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

En Ecuador a partir del año 2009 está en vigencia la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs). Para la Compañía Ecuatoriana de Lentes S. A. su vigencia se inicia a partir del año 2011. La Compañía durante el año 2009 sigue con la aplicación e implementación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad preparadas en base a las Normas Internacionales, sin embargo aspectos que no señalan las Normas Ecuatorianas debien ser resueltas por los criterios vertidos en las Normas Internacionales.

Política laboral:

El personal ocupado por la compañía forma parte de su estructura industrial y comercial, reconociendo para ellos los derechos laborales contemplados en el Código de Trabajo.

Provisión para Beneficios Sociales:

La Compañía aplica la provisión que cubre los beneficios sociales como: sobresueldos, Fondos de Reserva, entre otras.

Durante el año 2010 no se aplica el estudio actuarial que determine el valor de la provisión para Jubilación Patronal.

Impuestos Fiscales:

Impuesto a la Renta de la Compañía:

El impuesto a la renta de la compañía se determina sobre la base imponible ó utilidad gravable a la tasa del 25%. La Ley de Régimen Tributario Interno considera entre otras deducciones para la determinación de la base imponible el 15% como participación de las utilidades para los trabajadores.

ECUATORIANA DE LENTES ELENS S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2009

Agente de Retención:

La compañía actúa como agente de retención de los impuestos a la renta y al valor agregado sobre los pagos por compra de bienes y servicios

Ingresos, Costos y Gastos:

Los ingresos se generan por la venta de los productos elaborados por la compañía. Los costos y gastos se efectúan para conservar y mantener la renta y se contabilizan sobre la base de lo devengado amparándose en los soportes que la Ley de Régimen Tributario Interno y otras afines así lo disponen.

Propiedades y equipo:

Se contabilizan al costo de adquisición y se deprecian de acuerdo al método de línea recta de acuerdo con los años de vida útil y el porcentaje que lo determina la Ley de Régimen Tributario Interno.

Activos Fijos:

Equipo y maquinaria; Muebles y Enseres	10 %
Vehículos	20 %
Sistemas de computo	33 %

Provisión Cuentas Incobrables

La Compañía no aplica en el año 2010 ningún valor para provisión de cuentas incobrables, el valor acumulado se encuentra dentro de los límites establecidos legalmente: 1% del saldo de la cuenta de los créditos del ejercicio sin que este supere en su valor histórico el 5% del saldo de la cuenta.

Inventarios.-

Los inventarios de la Compañía se encuentran valorados al costo promedio ponderado; Los inventarios en tránsito se valoran de acuerdo a los costos que se efectúan hasta la liquidación y nacionalización de los mismos.

ECUATORIANA DE LENTES ELENS S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2009

Pagos anticipados.-

Se contabilizan bajo este rubro las retenciones en la fuente que pagó la Compañía, así como el crédito tributario sobre el Impuesto al Valor Agregado.

Cargos diferidos.

Se contabiliza los seguros contratados que se amortizan de acuerdo a los plazos suscritos por la Compañía.

EVENTOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre de 2009 y la preparación de los estados financieros presentados por la Administración, no se produjeron eventos significativos, que, en opinión de la Administración de la compañía, pudieran tener un efecto negativo sobre dichos estados financieros.

Abreviaturas:

USD : Dólares de Estados Unidos de Norte América.

ECUATORIANA DE LENTES S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.
PERIODO FISCAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009.
Expresado en Dolares de EE. UU. de N. A.

	ACTIVO		6.461.577,02
	ACTIVO CORRIENTE		
4.-	DISPONIBLE		16.696,02
	El rubro se detalla en las siguientes cuentas: Valores de inmediata disponibilidad		
	Cajas chicas		1.050,00
	CAJA CHICA	400,00	
	CAJA CHICA GUAYAQUIL	400,00	
	CAJA CHICA CUENCA	<u>250,00</u>	
	Bancos		
	PICHINCHA	14.182,70	<u>15.646,02</u>
	PACIFICO	<u>1.463,32</u>	
5.-	EXIGIBLE		327.234,39
	El rubro se detalla en las siguientes cuentas: Valores por ventas de recuperación a corto plazo		
	Cientes:		222.297,15
	QUITO	213.496,56	
	GAYAQUIL	6.952,15	
	CUENCA	<u>1.848,44</u>	
	Reserva Cuentas Incobrables		-4.899,26
	En el año 2009 no se aplica valor alguno como provisión para cuentas incobrables para cubrir eventuales riesgos de no pago. El saldo corresponde a provisión de años anteriores.		
	Cuentas por cobrar:		77.511,23
	Préstamos y otros a empleados	26.243,16	
	LOOR RICARDO	50,00	
	MONCAYO AZUCENA	300,00	
	QUISAGUANO FERNANDO	7.018,40	
	JAEN MANUEL	379,76	
	CERON GUADALUPE	300,00	

ECUATORIANA DE LENTES S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.
PERIODO FISCAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009.
Expresado en Dolares de EE. UU. de N. A.

UNTUÑA FERNANDO	125,00	
OVIEDA GINA	200,00	
FERNANDEZ SERGIO	300,00	
BUENAÑO ANA	350,00	
VALDIVIEZO JACKELINE	220,00	
POZO MAURICIO	50,00	
MORALES YESENIA	90,00	
SINGO MARCELO	225,00	
GUERRERO JANNETH	150,00	
ZAMBRANO CARLOS	11.900,00	
MALDONADO MAURICIO	660,00	
AGUAVIL JOSE	200,00	
ESPIN EDISON	400,00	
SOTO MARIELA	250,00	
MATABAY OSCAR	220,00	
FRANCO CARLOS	300,00	
ARTEAGA JOSE LUIS	830,00	
CARRIEL SOLANGE	50,00	
CURICHO PABLO	350,00	
GALARZA DAVID	160,00	
TOMALA DANIEL	400,00	
BRITO WILMER	15,00	
GUAMAN MARLLORY	450,00	
CUASCOTA ROBERTO	150,00	
ORELLANA BYRON	150,00	
	<hr/>	
Otras cuentas por cobrar		29.835,87
VERA ROBERTO	29.465,26	
NOVALENS	289,29	
ARCHIMEDE	81,32	
	<hr/>	
Depositos en garantía		3.890,00
RAPIGASES	500,00	
PRESGALUSA	1.120,00	
JUNTA DE B. DE GUAYAQUIL	2.000,00	
LOCAL CUENCA	270,00	
	<hr/>	
Valores a liquidar		17.542,20

ECUATORIANA DE LENTES S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.
PERIODO FISCAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009.
Expresado en Dolares de EE. UU. de N. A.

	VARIOS	13.542,20	
	MARCELO ALMEIDA	<u>4.000,00</u>	
	Credito Tributario por renta		32.325,27
	IMPUESTO RENTA PAGADO EN EXESO	16.816,10	
	IMPUESTO RENTA PAGADO EN EXESO	<u>15.509,17</u>	
6.-	REALIZABLE		5.256.494,65
	El rubro se detalla en las siguientes cuentas:		
	Existencias físicas destinadas a comercialización y transformación.		
	Lentes de cristal y plástico		5.193.058,41
	Materiales importados		60.150,64
	Importaciones en tránsito		<u>3.285,60</u>
	HONG KONG	67,20	
	LENS DEPOT	128,80	
	GRUNWALDT	67,20	
	CARL ZEISS BRASIL	22,40	
	OPTO TECNOLOGIA	<u>3.000,00</u>	
7.-	ACTIVO FIJO		839.766,40

El rubro se detalla en las siguientes cuentas:

	Valor	Depre. Acum.	Saldo
No depreciables:			1.038,65
Líneas telefónicas	1.038,65	-	1.038,65
Depreciables:			
Maquinaria	1.807.578,70	-1.062.833,41	744.745,29
Muebles y enseres	89.979,88	-56.379,76	33.600,12
Equipos de oficina	84.940,15	-80.791,54	4.148,61
Vehículos	180.884,11	-124.650,38	56.233,73
	<u>2.163.382,84</u>	<u>-1.324.655,09</u>	<u>838.727,75</u>

ECUATORIANA DE LENTES S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.
PERIODO FISCAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009.
Expresado en Dolares de EE. UU. de N. A.

8.- ACTIVO DIFERIDO 21.385,56

El rubro se detalla en las siguientes cuentas:
Valores anticipados sobre seguros que cubren los activos
de la compañía.

Seguros Prepagados 21.385,56

PASIVO MAS PATRIMONIO 6.461.577,02

PASIVOS 5.918.946,79

El rubro se detalla en las siguientes cuentas:

Corto Plazo 5.918.946,79

Proveedores 1.888.598,27

9.- Cuentas por pagar nacionales 18.651,84

COMISARIATO 1.169,86

SEGUROS EQUINOCCIA 9.115,94

MASTERCARD 2.197,68

CARRASCO Y ASOCIAD 1.792,00

DEPOSITOS POR CONF 4.376,36

9.- Proveedores extranjeros 1.869.946,43

RODENSTOCK 61.201,75

HONG KONG OPTICAL 274.434,74

NICESMART OPTICAL 41.611,35

DUTAMULTI/DOMAS 95.649,71

GRUNWALDT 375.176,82

CARL ZEIS VISION BRA 7.504,00

LENS DEPOT 1.014.368,06

Valores por compras efectuadas y pendientes de pago
que deben ser canceladas a corto plazo en el pais y en
exterior.

10.- Préstamo de socios 3.972.295,96

FERNANDEZ ADRIANA 1.819.276,24

BECERRA OCTAVIO 2.153.019,72

ECUATORIANA DE LENTES S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.
PERIODO FISCAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009.
Expresado en Dolares de EE. UU. de N. A.

Corresponde al saldo del movimiento de créditos efectuados por los accionistas de la Compañía.

11.-	Impuestos por pagar		6.451,26
	I.V.A	-6.205,53	
	I.V.A. Guayaqui	6.671,90	
	I.V.A. Cuenca	721,16	
	Saldo Impuesto a la renta 2007		
	Retenciones compras	472,12	
	Retenciones arriendos	75,61	
	Retenciones honorarios E	1.857,00	1.309,27
	Retenciones 30% I.V.A.		89,83
	Retenciones 70% I.V.A.		958,47
	Retenciones 100% I.V.A.	3.406,73	2.358,43
	Impuestos cobrados (IVA) y retenidos, que deben ser conciliadas en declaraciones de IVA y Retenciones en la Fuente.		
12.-	Obligacion al IESS		11.475,43
	Aporte individual	3.981,69	
	Aporte patronal	4.058,30	
	Fondo de reserva	1.628,46	
	Préstamos IESS	1.806,98	11.475,43
	Provisiones:		24.225,47
	Décimo tercer sueldo	3.337,82	
	Décimo cuart sueldo	6.989,97	
	Vacaciones	13.897,68	24.225,47
13.-	Participacion de utilidad:	-	15.900,40
	15% de las utilidades obtenidas durante el año 2009:		
	Utilidad: 106.002,67; 15% Participacion trabajadores USD 15.900,4		

Valores provisionados para cubrir obligaciones laborales en beneficio de los trabajadores, de acuerdo con disposiciones legales del Código de Trabajo y afines.

ECUATORIANA DE LENTES S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.
PERIODO FISCAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009.
Expresado en Dolares de EE. UU. de N. A.

	PATRIMONIO	542.630,23
14.-	Capital social	292.080,00
	El capital social de la Compañía ECUATORIANA DE LENTES CIA. LTDA al 31 de diciembre de 2009 es de USD 292.080.00	

Distribución del capital social entre los socios:			
Accionistas	Capital social	Aumento	Nuevo capital
Becerra Octavio	6.008,00	139.258,00	145.266,00
Archimede	52,00	1.205,00	1.257,00
Fernandez Adriana	6.020,00	139.537,00	145.557,00
	12.080,00	280.000,00	292.080,00

15.-	Reserva legal	19.943,55
	En el año 2009 la Reserva legal no se incrementa. Su saldo histórico es del 7 % en relación al capital social incrementado La reserva Legal puede provisionarse anualmente al 10% de la utilidad hasta alcanzar el 50% del capital social pagado; la reserva así constituida con las utilidades no distribuidas no debe destinarse al pago de dividendos en efectivo, puede ser capitalizada o utilizada para absover pérdidas.	

16.-	Reserva de capital	169.914,77
	La "Conversión de Estados Financieros para aplicar el esquema de dolarización" incluyen en este rubro los saldos transferidos de la cuenta "Reexpresión Monetaria" a la cuenta "Reserva por revalorización del Patrimonio" cortados al 31 de diciembre del 2000, mediante la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17, la Compañía obtuvo una "Reserva de Capital" de USD de 182.181, saldo que puede ser enjugado con perdidas de ejercicios fduturos	

17.-	Saldo de utilidades de ejercicios anteriores al 31 de diciembre de 2008	6.242,21
	Saldo de la cuenta consolidada con las utilidades de ejercicios anteriores luego de conciliadas las deducciones que a ellas se aplicó (participación de trabajadores, impuesto a la renta y reserva legal en los años aplicados)	

18.-	Resultados del periodo	54.449,70
	Utilidades en operaciones obtenidas durante el año 2007. Utilidad conciliada: la utilidad liquida debitadas la participación para trabajadores y el impuesto a la renta causado. No se aplica ningún valor para reserva legal	