

17800

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

AÑO 2004

ELENS CIA. LTDA.

ECUATORIANA DE LENTES ELENIS CIA. LTDA.

CONTENIDO:

	<u>Página</u>
OPINION	2
ESTADOS FINANCIEROS:	
Balance general	3
Estado de resultados	4
Estado de cambios en el patrimonio de los socios	5
Estado de flujo de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7 – 13

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del directorio y Socios de:
ECUATORIANA DE LENTES ELENS CIA. LTDA.

1. He auditado el balance general adjunto de **ECUATORIANA DE LENTES ELENS CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2004 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de caja por el periodo terminado en esa fecha. Dichos estados financieros y las notas adjuntas son responsabilidad de la administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en los resultados de mi examen.
2. Mi trabajo fue efectuado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas de esta disciplina las cuales requieren que planifiquemos y realicemos el trabajo con el objeto de lograr certeza razonable de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. Una auditoría comprende el examen, en base de pruebas selectivas, de las evidencias que respaldan las cifras y la información revelada en los estados financieros, así mismo, una auditoría incluye la evaluación de los Principios de Contabilidad observados por la administración de la Compañía y de las estimaciones de importancia formuladas para la presentación de los estados financieros, así mismo una evaluación de la presentación general de los mismos. Considero que la auditoría que he practicado provee una base razonable para fundamentar mi opinión.
3. En mi opinión los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ECUATORIANA DE LENTES ELENS CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2004, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la superintendencia de Compañías del Ecuador.

Quito, 14 de abril del 2005


C.P.A. Paúl Álvarez Molina
Reg. SC-RNAE No. 411
Reg. FNCE No. 29.524
SOCIO

ECUATORIANA DE LENTES ELENS CIA LTDA
BALANCE GENERAL Al 31 de diciembre del 2004
(Expresado en dólares americanos)

Notas

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Caja y Bancos		27.029
Cuentas por cobrar	3	111.417
Inventarios	4	1.293.616
Gastos pagados por anticipado	5	81.114
SUMA EL ACTIVO CORRIENTE		1.513.176

ACTIVO NO CORRIENTE

Propiedades, neto	6	942.453
Inversiones en acciones	7	1.442
Otros activos		13.862
SUMA EL ACTIVO NO CORRIENTE		957.757

TOTAL DEL ACTIVO

2.470.933

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE

Proveedores	8	1.957.351
Gastos acumulados por pagar		10.748
Prestamos de socios	9	174.144
Otras cuentas por pagar		26.113
SUMA EL PASIVO CORRIENTE		2.168.356

TOTAL DEL PASIVO

2.168.356

PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Capital social	11	12.080
Reserva legal	12	16.937
Reserva de capital	13	182.181
Resultados acumulados		101.876
Pérdida del ejercicio		(10.497)
TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		302.577

TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO

2.470.933

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

ECUATORIANA DE LENTES ELEN S CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS
 Por el período terminado el 31 de diciembre del 2004
 (Expresado en dólares americanos)

VENTAS NETAS	2.979.235
COSTO DE VENTAS	<u>(2.397.848)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	581.387
GASTOS DE OPERACIÓN:	
De administración	549.365
De ventas	<u>36.044</u>
	<u>585.409</u>
PERDIDA EN OPERACIÓN	(4.022)
OTROS EGRESOS	<u>(6.475)</u>
<u>PERDIDA DEL EJERCICIO</u>	<u>(10.497)</u>

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE
 DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

ECUATORIANA DE LENTES ELENS CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
Por el período terminado al 31 de diciembre del 2004
(Expresado en dólares americanos)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Resultados acumulad.</u>	<u>Resultado del ejercicio</u>
Enero 1, 2004	12.080	14.094	182.181	62.071	66.898
Transferencia				42.648	(66.898)
Apropiación reserva legal		2.843		(2.843)	
Pérdida del ejercicio					(10.497)
Diciembre 31, 2004	12.080	16.937	182.181	101.876	(10.497)

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ECUATORIANA DE LENTES ELENS CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
 Por el año terminado al 31 de diciembre del 2003
 (Expresado en dólares americanos)

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Pérdida del ejercicio	(10.497)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto	
Proveniente de actividades de operación:	
Depreciaciones	112.231
Cambios en activos y pasivos de operación:	
Cuentas y documentos por cobrar	(43.057)
Inventarios	(492.158)
Proveedores por pagar	695.383
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	(17.843)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>244.059</u>

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Adquisición de activos fijos	(196.026)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(196.026)</u>

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Pago de sobregiro Bancario	(1.062)
Decremento en préstamos de socios	(21.243)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(22.305)</u>

Aumento neto de caja y equivalentes de caja 25.728

Caja y equivalentes de caja al principio del año 1.301

CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DEL AÑO 27.029

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ECUATORIANA DE LENTES ELENS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2004

(Expresadas en dólares americanos)

1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETO SOCIAL DE LA COMPAÑÍA

ANTECEDENTES Y OPERACIONES

ECUATORIANA DE LENTES CIA. LTDA. es una Compañía constituida en la República del Ecuador, su actividad principal elaboración, producción y comercialización de todo tipo lentes ópticos y sus partes y accesorios.

ENTORNO ECONÓMICO

Con el propósito de mejorar la situación económica del país, en enero del 2000 el gobierno ecuatoriano decreta la dolarización de la economía del país; desde la vigencia de este nuevo esquema monetario y hasta el 31 de diciembre del 2002, existen ciertos indicadores económicos que están afectando la recuperación económica del país, entre los más importantes están: la tasa de interés activa que se mantiene alta, el déficit que por segundo año consecutivo se presenta en la balanza comercial, y el gobierno central no ha tomado las medidas complementarias para fortalecer el esquema de la dolarización; en lo referente a la tasa de inflación esta se ha reducido en tres años, en el año 2000 fue del 94%, en el año 2002 fue del 10% y en el año 2003 fue del 7%. Al 31 de diciembre del 2004, la inflación es del 2%; por tanto los Estados Financieros tienen que ser leídos tomando estas circunstancias.

2. PRINCIPALES PRINCIPIO Y/O CRITERIOS CONTABLES

BASE DE PRESENTACIÓN

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2004, han sido preparados de conformidad con los principales de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad N.E.C.s), los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final.

La gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Los criterios contables aplicados en estos períodos fueron:

PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

Durante este período no se procedió a realizar la provisión para cuentas de dudosa recuperabilidad, de acuerdo a lo que establece la Ley de Régimen Tributario Interno que es del 1% anual sobre el saldo de cuentas por cobrar comerciales, sin que la provisión acumulada no exceda del 10% del saldo de las cuentas por cobrar comerciales.

INVENTARIOS

Las compras de inventarios se han registrado al costo de adquisición, las existencias se han valorado al precio promedio sin que su valor sea mayor al del mercado.

PAGOS ANTICIPADOS

La Compañía mantiene como práctica contable el registro en esta cuenta las retenciones en la fuente que han sido aplicadas a la Compañía, así como el saldo de los seguros contratados y que se encuentran pendientes de amortizar.

ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES

Al 31 de diciembre del 2004 los Activos Fijos Depreciables han sido valorados el costo histórico. Las depreciaciones, han sido determinadas a base del método línea recta en función de la vida útil de los bienes; de acuerdo a los porcentajes máximos establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno vigente. Esto es de 20 años para edificios, 10 años para maquinaria y equipos, equipo de oficina, y muebles y enseres, 5 años para vehículos, y 3 años para equipo de computación.

OTROS ACTIVOS

En esta cuenta se registran los valores entregados en garantía por las transacciones o contratos que mantiene vigentes la compañía.

PROVISIONES BENEFICIOS SOCIALES

La Compañía efectúa la provisión de los beneficios sociales que por la Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el código de trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), tales como Sobresueldos, Fondos de Reserva .

JUBILACION PATRONAL-

Al 31 de diciembre del 2004 no se ha efectuado el calculo actuarial para registrar la provisión para jubilación patronal

3. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar están compuestas por:

	USD Dólares
Cientes varios	114.802
Cientes Guayaquil	<u>1.514</u>
	116.316
(-) Provisión para cuentas incobrables	<u>(4.899)</u>
Total	<u>111.417</u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables en el año 2004 fue el siguiente:

UDS Dólares

Saldo inicial y final al 31 de diciembre del 2004 (4.899)

4. INVENTARIOS

Los saldos de inventarios se encuentran distribuidos así:

USD Dólares

Lentes terminados y semiterminados	1.250.422
Suministros y materiales	<u>43.194</u>
Total	<u>1.293.616</u>

5. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Este rubro se encuentra compuesto por:

USD Dólares

Otras cuentas por cobrar	48.574
Depósitos en garantía	1.461
Otros	<u>31.079</u>
Total	<u>81.114</u>

6. PROPIEDADES, NETO

Los bienes de la Compañía son:

	<u>COSTO</u>	<u>DEPRECIACION ACUMULADA</u>	<u>SALDO NETO</u>
Activos fijos no depreciables	2.355		2.355
Maquinaria y equipo	1.151.530	309.490	842.040
Muebles y enseres	53.979	21.342	32.637
Equipo de oficina	41.678	35.667	6.011
Vehículos	<u>131.597</u>	<u>72.187</u>	<u>59.410</u>
Total	<u>1.381.139</u>	<u>(438.686)</u>	<u>942.453</u>

El movimiento de propiedades, neto durante el año 2004 es como sigue:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación Acumulada</u>	<u>Saldo (US\$)</u>
Saldo inicial	1.185.113	(326.455)	858.658
Adiciones	196.026		196.026
Gasto depreciación	-	(112.231)	(112.231)
Saldo final	<u>1.381.139</u>	<u>(438.686)</u>	<u>942.453</u>

7. INVERSIONES EN ACCIONES

En este rubro se mantiene las inversiones en el Buena Vista Tennis Club, durante el año 2004 no se han recibido dividendos ni se ha ajustado a su Valor Proporcional Patrimonial.

8. PROVEEDORES

Los saldos por pagar a proveedores se presentan a continuación:

USD Dólares

PROVEEDORES NACIONALES

Novalens	317.645
Dinners Club	<u>3.420</u>
	321.065

PROVEEDORES EXTRANJEROS

LOH	160.455
Nicesmart Optical	197.197
Leybold	172.899
Sola	77.614
Hong Kong Optical	251.994
Dutamulti	105.886
Toplens	642.889
Otros proveedores	<u>27.352</u>

1.636.286

Total	<u>1.957.351</u>
-------	-------------------------

9. PRESTAMOS DE SOCIOS

En esta cuenta se han registrado los préstamos y abonos efectuados a la cuenta del socio Octavio Becerra Vélez.

10. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2004 no se ha constituido la provisión para jubilación patronal de los empleados y obreros de la compañía que tienen derecho a este beneficio.

11. CAPITAL SOCIAL

El capital social de **ECUATORIANA DE LENTES ELENS CIA. TDA.**, al 31 de diciembre del 2004 fue de USD 12.080 divididos en 302 participaciones de USD 40 cada una

12. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías las compañías de responsabilidad limitada transferirán el 5% de la utilidad neta como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad , o utilizada para absorber pérdidas.

13. RESERVA DE CAPITAL

Esta cuenta tiene su origen de la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17 sobre la "conversión de Estados Financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización", se incluyen en este rubro los saldos transferidos de la cuenta Reexpresión Monetaria y a la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio resultantes al 31 de diciembre del 2000.

Por efectos de la aplicación de la NEC 17, la Compañía obtuvo una Reserva de Capital USD 182.181; esta cuenta puede ser compensada con pérdidas de ejercicios futuros , y su saldo podrá ser capitalizado si los socios de la compañía así lo decidieran.

14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2004 y a la fecha de emisión del Dictamen de Auditoría 14 de abril del 2005; no se conocen de hechos en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros o que ameriten una exposición en adición a lo mencionado en la Nota No. 1