

U

17800

Quito, julio de 2007.

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS,
Ciudad.

De mi consideración

Adjunto remito un ejemplar del INFORME DE AUDITORIA FINANCIERA practicada a la
Compañía ECUATORIANA DE LENTES ELENS CIA. LTDA. por el año 2006

Solicito se sirvan efectuar el registro y dar el trámite legal correspondiente.

Por la atención a la presente me suscribo,

Atentamente:



Fabián Álvarez A.
Auditor Externo
Registro SC RNAE No 501.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

AUDITORIA PRACTICADA A LA COMPAÑIA

ECUATORIANA DE LENTES ELENS CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

PERIODO FISCAL : 1 DE ENERO Y 31 DE DICIEMBRE DE 2006

ECUATORIANA DE LENTES ELENIS CIA. LTDA.

AUDITORIA FINANCIERA

PERIODO FISCAL 2006

CONTENIDO:

| | Página |
|--------------------------------------------------------------|----------------|
| OPINIÓN | 1 |
| ESTADOS FINANCIEROS | |
| Balance General | 2 - 3 |
| Estado de Resultados | 4 - 7 |
| Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas | 8 |
| Estados de Flujo de efectivo | 9 - 10 |
| NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS | 11 - 19 |

OPINIÓN DE LOS AUDITORES EXTERNOS

A LOS MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA

ECUATORIANA DE LENTES ELENS CIA. LTDA.

1.- Auditamos el balance general adjunto de ECUATORIANA DE LENTES ELENS CIA. LTDA. por el periodo fiscal cortado al 31 de diciembre de 2006 y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, de evolución del patrimonio y de flujo de efectivo que terminan en esta fecha. La información de los estados financieros referidos son responsabilidad de la administración de la Compañía. La nuestra es expresar una opinión razonada basada en la misma auditoría.

2.- Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con las normas generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, incluye el examen a base de pruebas de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros; así como la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, de las estimaciones relevantes hechas por la administración, y de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría se sustenta en una base razonable para la emisión de esta opinión.

3.- El presente informe se dirige hacia la administración de la Compañía, quien está en la responsabilidad de precautelar los intereses de los accionistas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ECUATORIANA DE LENTES ELENS CIA. LTDA por el periodo fiscal cortado al 31 de diciembre de 2006, el resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año que termina en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Quito, julio de 2007.


Fabián Álvarez
Registro SC RNAE No 501.

ECUATORIANA DE LENTES CIA. LTDA. (ELENS)
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006
Expresado en dólares de EE. UU. N.A

| | Notas | |
|-----------------------------|-------|-------------------------|
| ACTIVO | | |
| ACTIVOS CORRIENTES | | 4,052,392 |
| DISPONIBLE | 4 | 23,186 |
| EXIGIBLE | 5 | 322,041 |
| REALIZABLE | 6 | 3,707,164 |
| ACTIVO FIJO | 7 | 1,265,346 |
| Propiedades y equipo | | <u>1,265,346</u> |
| ACTIVO DIFERIDO | 8 | 17,423 |
| Seguros | | 17,423 |
| TOTAL DEL ACTIVO | | <u><u>5,335,161</u></u> |

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros descritos

ECUATORIANA DE LENTES CIA. LTDA. (ELENS)
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006
Expresado en dólares de EE. UU. N.A

Notas

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVOS CORRIENTES (4,955,575)

Gastos y Retenciones acumuladas

| | | | |
|--------------------------------|-----------|----------|------------------|
| Proveedores | 9 | - | 3,312,584 |
| Impuestos y retenciones | 10 | - | 38,181 |
| Provisiones | 11 | - | 40,160 |
| Prestamos de socios | 12 | - | 1,564,651 |

PATRIMONIO DE LOS SOCIOS (379,585)

| | | | |
|------------------------------------|-----------|----------|----------------|
| Capital social | 13 | - | 12,080 |
| Reserva legal | 14 | - | 19,944 |
| Reserva de capital | 15 | - | 182,181 |
| Utilidad de años anteriores | 16 | - | 133,469 |
| Utilidad del año 2006 | 17 | - | 31,911 |

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO (5,335,161)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros descritos

ECUATORIANA DE LENTES CIA. LTDA. (ELENS)
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006
Expresado en dólares de EE. UU. N.A

| | | | |
|-----------------------|--------------|---------------------|---------------------|
| INGRESOS | | | 4,314,329.13 |
| QUITO | | 4,017,291.56 | |
| Ventas | | 4,041,039.58 | |
| Ventas de lentes | 3,288,066.29 | | |
| Servicio de bisel | 160,204.50 | | |
| Servicio de tintura | 11,971.75 | | |
| Revestimiento | 295,965.26 | | |
| Tallada | 348.00 | | |
| Endurecido | 767.00 | | |
| Ranurado | 21,570.50 | | |
| Perforado | 24,166.40 | | |
| Varios | 20,097.88 | | |
| Antirreflejo | 217,882.00 | | |
| | | | |
| Devoluciones en venta | | <u>-23,748.02</u> | |
| Lentes | -19,645.50 | | |
| Servicio de bisel | -674.92 | | |
| Servicio de tintura | -50.70 | | |
| Revestimiento | -2,363.50 | | |
| Endurecido | -4.00 | | |
| Ranurado | -98.60 | | |
| Perforado | -188.80 | | |
| Varios | -391.50 | | |
| Antirreflejo | -330.50 | | |
| | | | |
| GUAYAQUIL | | 291,712.15 | 289,037.57 |
| Venta de lentes | 288,161.75 | | |
| Paños | 1,008.60 | | |
| Líquidos limpiadores | 1,035.60 | | |
| Ranurado | 175.00 | | |
| Perforado | 297.60 | | |
| Bisel | 1,033.60 | | |

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

ECUATORIANA DE LENTES CIA. LTDA. (ELENS)
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006
Expresado en dólares de EE. UU. N.A

| | | |
|--------------------------------------|-------------------|---------------------|
| Devoluciones en ventas | -2,667.38 | <u>-2,674.58</u> |
| Lentes Paños | <u>-7.20</u> | |
| Otros Ingresos | | |
| Utilidad venta de activo | | <u>8,000.00</u> |
| Costos y Gastos | | <u>4,259,566.63</u> |
| Laboratorio | | 3,476,936.58 |
| Mercadería | | 2,810,759.27 |
| Lentes Quito | 2,400,435.87 | |
| Materiales | 159,666.17 | |
| Lentes Guayaquil | <u>250,657.23</u> | |
| Sueldos y Beneficios Sociales | | 296,545.04 |
| Sueldos | 190,148.55 | |
| Horas Extras | 9,953.53 | |
| Decimo Tercer | 16,675.17 | |
| Décimo Cuarto | 5,916.92 | |
| Vacaciones | 8,478.42 | |
| Comisariato | 1,124.28 | |
| Alimentación | 22,549.50 | |
| Bono de eficiencia | 950.00 | |
| Aporte patronal | 24,312.41 | |
| Fondo de Reserva | <u>16,436.26</u> | |
| Gastos de fabricación | | 369,632.27 |
| Depreciación activos Quito Gquil | 150,229.39 | |
| Servicios públicos | 24,640.07 | |
| Repuestos y accesorios | 43,503.93 | |
| Utilis de consumo inmediato | 7,921.20 | |
| Combustibles y lubricantes | 4,317.66 | |
| Reparación, mantenimiento. | 24,314.57 | |
| Honorarios | 104,643.71 | |
| Varios | <u>10,061.74</u> | |

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

ECUATORIANA DE LENTES CIA. LTDA. (ELENS)
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006
Expresado en dólares de EE. UU. N.A

| | | |
|---------------------------------------|-----------------|-------------------|
| Gastos | | 782,630.05 |
| Gastos de Venta | | 28,999.71 |
| Fletes locales | 16,193.73 | |
| Empaques | 5,826.82 | |
| Fletes intermunicipales | <u>6,979.16</u> | |
| Gastos de Administración | | 196,064.27 |
| QUITO Y GUAYAQUIL | | |
| Sueldos | 70,350.07 | |
| Horas extras | 2,811.16 | |
| Décimo tercer sueldo | 6,072.27 | |
| Décimo cuarto sueldo | 2,548.08 | |
| Vacaciones | 2,895.32 | |
| Comisariato | 540.15 | |
| Alimentación | 7,059.16 | |
| Atención médica | 4,356.23 | |
| Seguro médico | 42,799.47 | |
| Bono Navideño | 41,800.00 | |
| Aporte Patronal | 8,853.44 | |
| Fondo de Resrva | <u>5,978.92</u> | |
| Otros gastos de Administración | | 557,566.07 |
| QUITO Y GUAYAQUIL | | |
| Servicios basicos | 56,347.59 | |
| Impuestos y Contribuciones Ex. Re | 13,620.57 | |
| Depreciaciones | 34,739.27 | |
| Honorarios profesionales | 174,185.64 | |
| Utiles de oficina | 24,939.59 | |
| Seguros | 22,584.72 | |
| Publicidad | 41,663.47 | |
| Bancarios y financieros | 9,138.74 | |

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

ECUATORIANA DE LENTES CIA. LTDA. (ELENS)
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006
Expresado en dólares de EE. UU. N.A

| | | |
|--------------------------------|------------------|-------------------------|
| Paseo y movilización | 8,237.58 | |
| Adecuación local | 24,319.21 | |
| Mantenimiento varios | 25,654.79 | |
| Gastos de viaje | 24,134.58 | |
| Guardianía | 30,372.35 | |
| Arriendo Becebel | 12,000.00 | |
| Atención clientes proveedores | 12,734.82 | |
| Arriendo oficina y local Gquil | 19,219.20 | |
| Misceáneos | <u>23,673.95</u> | |
| Utilidad operacional | | <u><u>54,762.50</u></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 2006

| | <u>CAPITAL SOCIAL</u> | <u>RESERVA LEGAL</u> | <u>RESERVA DE CAPITAL</u> | <u>RESULTADOS ACUMULADOS</u> | <u>RESULTADOS</u> | <u>PATRIMONIO NETO</u> |
|----------------------------|---------------------------|--------------------------|-------------------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------|
| Saldo a 1 de enero 2006 | 12,080 | 16,937 | 182,181 | 91,379 | 70,741 | 373,318 |
| Transferencias | | | | 70,741 | - 70,741 | - |
| 15% P. T. 2005 | | | | - 10,611 | | - 10,611 |
| Impuesto renta 2005 | | | | - 15,033 | | - 15,033 |
| Reserva Legal | | 3,007 | | - 3,007 | | |
| Utilidades 2006 | | | | | 54,763 | 54,763 |
| Participacion trabajadores | | | | | - 8,214 | - 8,214 |
| Impuesto a la renta | | | | | - 14,637 | - 14,637 |
| Reserva Legal | | | | | | |
| Saldo al 31 de dic. 2006 | <u>12,080</u> | <u>19,944</u> | <u>182,181</u> | <u>133,469</u> | <u>31,911</u> | <u>379,585</u> |

Las notas son parte integrante de los estados financieros descritos

ECUATORIANA DE LENTES E LENS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006
Expresado en dólares de EE UU de N.A.

FLUJOS DE CAJA EN
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

| | | |
|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|
| Ingresos de efectivo: | | 4,283,239 |
| Clientes: | | 4,283,239 |
| Ventas | 4,314,329 | |
| (-/+) in/decremento de ctas por co. clie. | (22,048) | |
| (-/+) in/decrementos de otras Ctas C. | (9,042) | |
| Egresos de efectivo: | | |
| Proveedores: | | |
| Compras de bienes y servicios. | 3,829,726 | |
| Empleados | 1,263,839 | |
| Financieros y bancarios | 7,200 | |
| 15% Participac Trabajadores año 2005 | | |
| Retenciones Impto Renta 2006 | | |
| Impuesto a la renta 2005 | | |
| Financieros y bancarios | | - 5,100,765 |
| Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación. | | (817,526) |

(Continúa en la siguiente página...)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

ECUATORIANA DE LENTES E LENS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006
Expresado en dólares de EE UU de N.A.

FLUJOS DE CAJA EN
ACTIVIDADES DE INVERSION

| | | | |
|------------------------------------------------------|---|---------|-----------|
| Incremento neto de propiedad, planta y equipo | - | 607,066 | |
| Otros activos diferidos | - | 485 | |
| Efectivo neto, utilizado en actividades de inversión | | | - 607,551 |

FLUJOS DE CAJA EN
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

| | | | |
|-----------------------------------------------------------------|--|---------|-----------|
| In/decremento de la deuda a corto y largo plazo | | | |
| Préstamos accionistas | | 529,506 | |
| Otros débitos y créditos | | 912,577 | |
| Efectivo neto, proveniente de las actividades de financiamiento | | | 1,442,083 |

CAJA Y EQUIVALENTES 17,006

| | | | |
|--------------------------------------------------------|--|--------|--|
| Variación neta del efectivo y sus equivalentes | | | |
| Efectivo y sus equivalentes al 1 de enero de 2005 | | 6,179 | |
| Efectivo y sus equivalentes al 31 de diciembre de 2005 | | 23,186 | |

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

ECUATORIANA DE LENTES ELENS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2006

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, 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 2006 se eleva aproximadamente al 4%; la balanza comercial presenta saldo negativo. Estas circunstancias influyen 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 obre 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 la fecha en Ecuador se encuentra vigente con plazo prorrogado hasta marzo de 2008 el (ATPdeA) Tratado de Preferencias Arancelarias Andinas

ECUATORIANA DE LENTES ELEN S CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2006

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.

Están vigentes las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (N.E.C.), estas normas fueron preparadas sobre la base de las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC); en el Ecuador se han ido implementado todas las Normas Internacionales, sin embargo aspectos que no señalan las Normas Ecuatorianas deben 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 2006 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.

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

ECUATORIANA DE LENTES ELENS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2006

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 2007 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.

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.

ECUATORIANA DE LENTES ELENS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2006

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 2006 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 ELENS CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL PERIODO FISCAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006
 Expresado en dólares de EE. UU. de N.A

| | | | |
|------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------------|
| | ACTIVO | | 5,335,161 |
| | ACTIVO CORRIENTE | | |
| 4.- | DISPONIBLE | | 23,186 |
| | El rubro se detalla en las siguientes cuentas: | | |
| | Valores de inmediata disponibilidad | | |
| | Cajas chicas | <u>500</u> | 500 |
| | Bancos | | |
| | Del Pichincha | 17,094 | |
| | Pacífico | <u>5,592</u> | 22,686 |
| 5.- | EXIGIBLE | | 322,932 |
| | El rubro se detalla en las siguientes cuentas: | | |
| | Valores por ventas de recuperación a muy corto plazo | | |
| | Clientes: | | 182,721 |
| | Clientes varios | 174,863 | |
| | Clientes Guayaquil | 7,270 | |
| | Superlens | 588 | |
| | Reserva Cuentas Incobrables | | -4,899 |
| | En el año 2006 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: | | 121,820 |
| | Préstamos y otros a empleados | 25,705 | |
| | Otras cuentas por cobrar | 53,848 | |
| | Depósitos en garantía | 3,020 | |
| | Valores a liquidar | 39,247 | |

ECUATORIANA DE LENTES ELENS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO FISCAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006
Expresado en dólares de EE. UU. de N.A

Obligaciones de empleados y proveedores hacia la compañía y valores contabilizados para efectuar compras en el exterior.

| | | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Pagos anticipados: | | 18,390 |
| Retenciones en la fuente | 6,124 | |
| Impuesto renta años anteriores | <u>12,266</u> | |
| Valores retenidos y pagados que fueron depurados en la conciliación tributaria y que se consigna en declaración de impuesto a la renta. | | |

6.- REALIZABLE **3,707,164**

El rubro se detalla en las siguientes cuentas:

Existencias físicas destinadas a transformación y comercialización

| | |
|--------------------------|-----------|
| Lentes | 3,592,913 |
| Suministros y materiales | 47,733 |
| Moldes de aluminio | 66,518 |

| | | |
|-------------------------|-------|-------|
| Mercaderías en tránsito | 4,009 | 4,009 |
|-------------------------|-------|-------|

7.- ACTIVO FIJO **1,265,346**

El rubro se detalla en las siguientes cuentas:

| | Valor | Depre. Acum. | Saldo |
|-------------------------|------------------|-----------------|------------------|
| No depreciables: | | | 1,039 |
| Lineas telefónicas | 1,039 | - | 1,039 |
| Depreciables: | | | |
| Maquinaria | 1,734,766 | -577,659 | 1,157,107 |
| Muebles y enseres | 76,616 | -33,316 | 43,300 |
| Equipos de oficina | 62,256 | -44,829 | 17,427 |
| Vehículos | 177,133 | -130,660 | 46,473 |
| | <u>2,050,771</u> | <u>-786,464</u> | <u>1,264,307</u> |

ECUATORIANA DE LENTES ELENIS CIA. LTDA.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL PERIODO FISCAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006
 Expresado en dólares de EE. UU. de N.A

8.- ACTIVO DIFERIDO 17,423

El rubro se detalla en las siguientes cuentas:

Valores anticipados e inversiones que cubren los siguientes conceptos de corto y largo plazo

| | |
|---------------------------|--------|
| Seguros Prepagados | 15,981 |
| Acciones Club Buena Vista | 1,442 |

PASIVO MAS PATRIMONIO 5,335,160

PASIVOS CORRIENTES 4,955,576

El rubro se detalla en las siguientes cuentas:

| | | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| 9.- Corto Plazo | | 4,955,576 |
| Proveedores | 3,312,584 | |
| Cuentas por pagar nacionales | 167,085 | |
| Proveedores extranjeros | 3,145,499 | |
| Valores por compras efectuadas y pendientes de pago que deben ser canceladas a corto plazo en el país y en exterior. | | |

| | | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|--------|
| 10.- Impuestos por pagar | 38180.5 | 38,181 |
| I.V.A | 26,469 | |
| I.V.A. Guayaqui | 5,930 | |
| Retenciones compras | 399 | |
| Retenciones honorarios | 2,325 | |
| Retenciones 30% I.V.A. | 678 | |
| Retenciones 100% I.V.A | 2,380 | |
| Impuestos cobrados (IVA) y retenidos, que deben ser conciliadas en declaraciones de IVA y Retenciones en la Fuente. | | |

| | | |
|-------------------|-------|--------|
| 11.- Provisiones | | 40,161 |
| Aporte individual | 3,523 | |
| Aporte patronal | 3,819 | |
| Fondo de reserva | 8,560 | |
| Préstamos IESS | 795 | 16,697 |

ECUATORIANA DE LENTES ELENS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO FISCAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006
Expresado en dólares de EE. UU. de N.A

| | | |
|-----------------------------|--------|--------|
| Participacion de utilidades | | 8,214 |
| Décimo tercer sueldo | 578 | |
| Décimo cuart sueldo | 3,067 | |
| Vacaciones | 11,605 | 15,249 |

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

| | | | |
|------|--------------------------|------------------|-----------|
| 12.- | Préstamo de socios | | 1,564,650 |
| | Becerra Octavio | 552,635 | |
| | Cuentas por pagar socios | <u>1,012,015</u> | |

Corresponde al saldo del movimiento de créditos efectuados por el accionista principal de la Compañía. Y, saldo de las cuentas por pagar a otros accionistas provenientes de Aportes para futura capitalización.

PATRIMONIO 379,585

| | | | |
|------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------|
| 13.- | Capital social | | 12,080 |
| | El capital social de la Compañía ECUATORIANA DE LENTES CIA. LTDA al 31 de diciembre de 2006 es de USD 12.080 dividido en 302 participaciones de USD 40 cada una. | | |
| | Distribución del capital social entre los socios: | | |
| | Becerra Octavio | 6,008 | |
| | Archimede | 52 | |
| | Fernandez Adriana | <u>6,020</u> | |

| | | | |
|------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--------|
| 14.- | Reserva legal | | 19,944 |
| | En el año 2006 la Reserva legal no se incrementa. Su saldo histórico es del 165.10 % en relación al capital social. La reserva Legal puede provisionarse anualmente al 10% del capital 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 absorber pérdidas. | | |

ECUATORIANA DE LENTES ELENS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO FISCAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006
Expresado en dólares de EE. UU. de N.A

| | | | |
|------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------|
| 15.- | Reserva de capital 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" | <u>182,181</u> | 202,125 |
| | <p>cortados al 31 de diciembre de 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 pérdida de ejercicios futuros</p> | | |
| 16.- | Utilidades de ejercicios anteriores Saldo de la cuenta que se consolidada con las utilidades y pérdidas de ejercicios anteriores a más de las deducciones que de ellas se realiza (participación de trabajadores impuesto a la renta y reserva legal) | | 133,469 |
| 17.- | Resultados del periodo Utilidades en operaciones obtenidas durante el año 2006, de las cuales se debe deducir la participación para trabajadores, conciliar con gastos no deducibles y determinar el impuesto a la renta causado. | | 31,911 |
