

OPINION DE LOS AUDITORES EXTERNOS

A LOS MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA

ECUATORIANA DE LENTES ELEN S. A.

5.- En nuestra opinion, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente los aspectos importantes de la Compañia ECUATORIANA DE LENTES ELEN S. A. por el periodo fiscal cortado a 31 de diciembre de 2011, 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 Internacionales de Información Financiera.

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

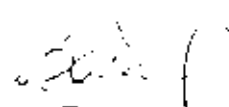
6.- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

En Ecuador, a partir del año 2009 se implementan las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La Compañia ECUATORIANA DE LENTES ELEN S. A. de conformidad con la Resolución No. SC/IC-CPA/IFRS/G11/010 de 11 de octubre 2011, presentó ante la Superintendencia de Compañias, con fecha 16 de diciembre de 2011, el "Cronograma de implementación de NIIF" y "Acta de Junta General de Accionistas" en la cual se dio la aprobación de implementación.

La Compañia ELEN S.A. acogiendo al "Listado de las Compañias que aplicarán NIIF a partir del 1 de enero de 2011, con periodo de transición año 2010" emitido por la Superintendencia de Compañias, deberá preparar y presentar los estados financieros y anexos de acuerdo a los diseños elaborados por la Superintendencia de Compañias en los cuales se detalla las cuentas sobre las cuales se aplicarán las NIIF.

Quito, abril de 2011


Rodrigo Sanchez M.
Registro SC RNAE No 500

ECUATORIANA DE LENTES S. A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.
 PERIODO FISCAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011.
 Expresado en Dolares de EE. UU. de N. A.

ACTIVO		7 757 850,26
ACTIVO CORRIENTE		
4	DISPONIBLE	39.256,11
El rubro se detalla en las siguientes cuentas		
Valores de inmediata disponibilidad		
	Cajas chicas	1.550,00
	CAJA CHICA	900,00
	CAJA CHICA GUAYAQUIL	400,00
	CAJA CHICA CUEENCA	250,00
	Bancos	37.706,11
	PICHINCHA	33.176,71
	PACIFICO	4.529,40
5	EXIGIBLE	547.806,76
El rubro se detalla en las siguientes cuentas		
Valores por ventas de recuperación a corto plazo		
	Cientes	340.252,77
	QUITO	321.824,94
	GAYAQUIL	15.077,53
	CUEENCA	3.350,30
	Reserva Cuentas Incobrables	4.899,26
En el año 2010 no se aplica valor alguno como provi-		
sion para cuentas incobrables para cubrir eventuales		
riesgos de no pago. El saldo corresponde a provisión de		
años anteriores.		
	Cuentas por cobrar:	90.109,00
	Préstamos y otros a empleados	55.086,65
	LOOR RICARDO	600,00
	MONCAYO AZUCENA	480,00
	QUISAGUANO FERNANDO	1.966,71
	CASTELLANOS ROBINSON	250,00

EQUATORIANA DE LENTES S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.
PERIODO FISCAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011.
Expresado en Dolares de E.E.U.U. de N. A.

MINANGO FATIMA	90.00	
ALLEN MANUEL	400.00	
LEV EDO GINA	300.00	
FERNANDEZ SERGIO	800.00	
BLENANO ANA	300.00	
DELANO GONZALO	13,500.00	
LABASCANCO GRACIELA	75.00	
JARAMILLO CRISTIAN	300.00	
MEZ GIOVANA	400.00	
NEBRETE JUAN	3,700.00	
GUERRERO JANNETH	250.00	
BEZERRA CATALINA	4,944.94	
ZAMBRANO CARLOS	5,900.00	
AGUIVIL JOSE	25.00	
ARROYO ELOY	12,600.00	
ESPIN EDISON	400.00	
VALENZUA ANDRES	370.00	
UDOR MARIANA	150.00	
RODRIGUEZ MIGUEL	100.00	
SOTO MARIELA	500.00	
LEONADO MARITZA	2,000.00	
SIMBA MARTHA	350.00	
ALCIVAR GRACIELA	360.00	
ULLARROEL ALEXANDRA	300.00	
SANCHEZ ROBERTO	650.00	
CURICHO PABLO	175.00	
CHONOSO MARINA	2,700.00	
GUASCOTA ROBERTO	80.00	
MACO LUIS	20.00	
TAPIA FERNANDO	150.00	
Otras cuentas por cobrar		535.71
NOVALENS	444.01	
ARCHIMEDE	90.80	
Depositos en garantia		3,890.00
RAPIGASES	500.00	
PREGALUSA	1,120.00	
JUNTA DE B. DE GLAYAGUIL	2,000.00	

ECUATORIANA DE LENTES S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.
PERIODO FISCAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011.
Expresado en Dolares de EE. UU. de N. A.

LOCAL CUENCA	270.00	
Valores a liquidar		30.596,70
CLARA POLO	12.719,36	
OPTIMUS SYSTEM	10.250,00	
VARIOS	600,00	
CATALINA BECERRA	6.527,34	
MERY DE SEVILLA	1.000,00	
Impuestos pagado retenciones en la fuente		122.344,19
Anticipo Impuesto R. 2011 - C. T. Renta	41.497,33	122.344,19
Retenciones 2011 - C. T. Renta	23.611,62	
Imp. renta años anteriores - Otros act. Corr.	57.235,24	
REALIZABLE		6.156.818,96
El rubro se detalla en las siguientes cuentas.		
Existencias físicas destinadas a comercialización y transformación		
Lentes de cristal y plástico		5.967.457,07
Materiales importados		189.361,89
ACTIVO FIJO		983.061,37

El rubro se detalla en las siguientes cuentas

	Valor	Depre. Acum.	Saldo
No depreciables:			1.038,65
Lineas telefónicas	1.038,65	-	1.038,65
Depreciables			
Maquinaria	2.226.612,20	1.390.231,33	836.380,87
Muebles y enseres	92.729,71	70.537,39	22.192,32
Equipos de oficina	115.847,93	107.426,86	8.421,07
Vehiculos	255.321,61	140.293,15	115.028,46
	2.690.511,45	1.708.488,73	982.022,72

ECUATORIANA DE LENTES S. A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.
 PERIODO FISCAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011.
 Expresado en Dolares de EE. UU. de N. A.

9 -	ACTIVO DIFERIDO	30.907,06
	El rubro se detalla en las siguientes cuentas	
	Valores anticipados sobre seguros que cubren los activos de la compañía	
	Seguros Prepagados	30.907,06
	PASIVO MAS PATRIMONIO	7.757.850,26
	PASIVOS	6.917.037,39

El rubro se detalla en las siguientes cuentas.

10	Corto Plazo	6.917.037,39
	Proveedores	3.117.859,31
	Cuentas por pagar nacionales	69.094,89
	BECEVEL	38.709,29
	COMISARIATO	1.837,60
	VARIOS	7.793,48
	SEGUROS EQUINOC	13.707,17
	ARRIETA JOSE	2.481,67
	CARRASCO Y ASOCI	1.792,00
	DEPOSITOS POR COI	2.773,68
11 -	Proveedores extranjeros	3.048.784,42
	RODINSTOCK	30.129,75
	HONG KONG OPTICA	914.971,81
	NICE SMART OPTICAL	82.712,72
	DUTAMULTI/DOMAS	220.675,13
	GRUNWALDT	385.269,36
	CARL ZEIS VISION BF	15.834,72
	LENS DEPOS	1.330.335,93
	G K B OPTALMICS	68.835,00

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

ECUATORIANA DE LENTES S. A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.
 PERIODO FISCAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011.
 Expresado en Dolares de EE. UU. de N. A.

12 Impuestos por pagar 3.663,04 b

IVA por pagar	-15.868,24
IVA	20.774,00
IVA Guayaquil	3.942,55
IVA Cuenca	963,21

Retenciones en la fuente 19.531,28

Retenciones compras	499,00
Retenciones arriendos	3.437,61
Retenciones honorarios	5.030,00
Retenciones 30% I.V.A	629,29
Retenciones 70% I.V.A	3.864,10
Retenciones 100% - V	6.071,28

Impuestos retenidos que deben ser conciliados en las
 declaraciones de Retenciones en la fuente e IVA

13 Provisiones 18.939,77

Aporte individual	5.610,06
Aporte patronal	7.957,64
Fondo de reserva	1.404,71
Préstamos IESE	3.967,36

Beneficios Sociales 24.824,28

Décimo tercer sueldo	2.032,42
Décimo cuarto sueldo	8.511,70
Vacaciones	14.280,16

14 Prestamos

Prestamo de socios 3.751.750,99

FERNANDEZ ADRIANA	1.753.276,24
BECERRA OCTAVIO	1.998.474,75

Corresponde al saldo del movimiento de créditos efec -

ECUATORIANA DE LENTES S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.
PERIODO FISCAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011.
Expresado en Dolares de EE. UU. de N. A.

tuados por los accionistas de la Compañia

PATRIMONIO	840.812,87
-------------------	-------------------

- 15 - Capital social 292.080,00
 El capital social de la Compañia ECUATORIANA DE LENTES CIA LTDA al 31 de diciembre de 2011 es de USD 292.080,00

Distribucion del capital social entre los socios.			
Accionistas	Capital social	Aumento 2010	Capital
Recerra 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

- 16 - Reserva legal 19.943,55
 En el año 2010 la Reserva legal no se incrementa
 Su saldo historico 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 al pago de dividendos en efectivo, puede ser capitalizada o utilizada para absover pérdidas
- 17 - 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 NE C 17 la Compañia obtuvo una "Reserva de Capital" de USD de 182.181, saldo que puede ser enjugado con pérdidas de ejercicios futuros
- 18 - Saldo de utilidades de ejercicios anteriores al 31 de diciembre de 2010 162.952,48
 Saldo de la cuenta consolidada de utilidades de ejercicios anteriores luego de conciliadas las deducciones de participación de trabajadores, impuesto a la renta y reserva legal.

ECUATORIANA DE LENTES S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.
PERIODO FISCAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011.
Expresado en Dolares de EE. UU. de N. A.

14	Resultados del periodo		
	Utilidad del ejercicio	195.922,07	
	Participación trabajadores	29.388,31	
	Utilidad gravable	166.533,76	
	Impuesto causado	41.633,44	
	Utilidad del ejercicio	124.900,32	
	Utilidades en operaciones obtenidas durante el año 2011.		195.922,07
	antes de conciliación tributaria		