ECUATORIANA DE LENTES ELENS S. A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2012.

1 - CONSTITUCION

La compañía " FREYASAL CIA LTDA " efectuo el cambio de nombre al de ECUATORIANA DE LENTES ELENS CIA LTDA " así como el 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 publica otorgada ante el doctor Juan del Pozo. Notario Público vigésimo octavo del cantón el dia veinte y ocho de agosto de mil novecientos ochenta y nueve En el año 2009 se aumento su capital social en USD 280 000 oo. a USD 292 800; y se produjo el cambió de su razon 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 opticos. 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 socia

2 - ENFOQUE ECONOMICO

La situación económica de Ecuador de finales de los años 90s justifico al Gobierno para decretar en enero de 2000 "La dolarización" como política monetaria de solución. misma que se mantiene" la tasa de interes activa más las comisiones y otros cargos bancarios se mantiene en niveles 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 2012 se mantiene sobre el 4% la balanza comercial presentó saldo negativo Estas circunstancias influyeron en la actividad productiva del pais y pudieron impactar en la estructura de los Estados Financieros

Hasta la emisón del presente informe se mantiene paralizadas las negociaciones sobre los aranceles que se aplicaran ; hasta la liberación futura de 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 a Ecuador no se le ha otorgado por parte del Congreso de estados Unidos, un nuevo plazo sobre el (ATPdeA) Tratado de Preferencias Arancelarias Andinas

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

ECUATORIANA DE LENTES ELENS S A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2012.

En Ecuador a partir del año 2009 está en vigencia la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) Para la Compañía Ecuatoriana de Lentes ELENS S. A su vigencia se inicia a partir del año 2010

Los estados financieros han sido preparados según las Normas Ecuatorianas de Contabilidad , basadas en las Normas Internacionales de Contabilidad 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

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

Provisión para Beneficios Sociales
La Compañía aplica la provision que cubre los beneficios sociales como: sobresueldos, Fondos de Reserva entre otras
Durante el año 2012 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 23% 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

Ingresos Costos y Gastos
Los ingresos se generan por la venta de los productos importados por la compañía

Los costos y gastos se efectúan para conservar y mantener la renta y se contabilizan sobre la base de lo devengado amparandose 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 metodo de linea 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 %
Vehiculos	20 %
Sistemas de computo	33 %

Provision Cuentas Incobrables
La Compañía no aplica en el año 2012 ningun valor para provision de cuentas incobrables el valor acumulado se encuentra dentro de los limites establecidos legalmente 1% del saldo de la cuenta de los créditos del ejercicio sin que este supere en su valor historico el 5% del saldo de la cuenta

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

Pagos anticipados -

Se contabilizan bajo este rubro las retenciones en la fuente que pago la Compañía asi como el anticipo de impuesto a la renta y el credito 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 2012 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 2012.
Expresado en Dolares de EE. UU. de N. A.

	ACTIVO			**7.394.181,12**
	ACTIVO CORRIENTE			
4 -	**DISPONIBLE**			**20.587,29**
	El rubro se detalla en las siguientes cuentas			
	Valores de inmediata disponibilidad			
	Cajas chicas		2 043 87	
	CAJA CHICA	400,00		
	CAJA CHICA GUAYAQUIL	400.00		
	CAJA CHICA CUENCA	250.00		
	CAJA	993,87		
	Bancos		18 543,42	
	PICHINCHA	16 462 77		
	PACIFICO	2 080 65		
5 -	**EXIGIBLE**			**744.936,57**
	El rubro se detalla en las siguientes cuentas			
	Valores por ventas de recuperacion a corto plazo			
	Clientes		347 232 87	
	QUITO	322 219.32		
	GAYAQUIL	19 448,80		
	CUENCA	5 564. 75		
	Reserva Cuentas Incobrables		4 899,26	
	En el año 2012 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:		78.864 95	
	Préstamos y otros a empleados	27 539.00		
	LOOR RICARDO	400 00		
	MINANGO FATIMA	120,00		
	JAEN MANUEL	145 00		

FERNANDEZ SERGIO	70,00		
DELANO GONZALO	9 400,00		
JARAMILLO CRISTIAN	640,00		
NEGRETE JUAN	2 500,00		
ZAMBRANO CARLOS	2 900,00		
ARROYO FLOY	7.800 00		
ESPIN EDISON	300 00		
RODRIGUEZ MIGUEL	75 00		
SOTO MARIELA	400,00		
ARTEAGA JOSE LUIS	384 00		
JURADO MARITZA	600 00		
SIMBA MARTHA	200 00		
CURICHO PABLO	150,00		
DONOSO MARINA	300 00		
GUASCOTA ROBERTO	180,00		
CARDENAS JONATHAN	75,00		
ABAD VICTOR	450,00		
MAZAQUIZA RENE	150,00		
OLAYA MA FERNANDA	100,00		
Otras cuentas por cobrar		593 57	
NOVALENS	502.77		
ARCHIMEDE	90 80		
Depositos en garantia		4 770.00	
LINDE ECUADOR S A	1 300.00		
PRE GAI USA	1 120.00		
JUNTA DE B DE GUAYAQUIL	2 000,00		
LOCAL CUENCA	350,00		
Valores a liquidar		45 962.38	
CLARA POLO	14 898 02		
OPTIMUS SYSTEM	10 250 00		
VARIOS	17 814 36		
RAFAEL ARMENDARIZ	2.000 00		
MERY DE SEVILLA	1 000 00		
Impuestos Pagados y Retenciones			**323.740,01**

6.- Impuestos pagado- retenciones en la fuente I. Renta 323.740,01

Anticipo Impuesto R. 2012.	44.912,75
Retenciones 2012	26.451,76
Retenciones 2012 Guayaquil y cuenca	1.147,22
Impuesto salida de divisas	185.668,29
Imp renta años anteriores 2009,10 y 11	65.559,99

7.- **REALIZABLE** **5.804.155,91**

El rubro se detalla en las siguientes cuentas:
Existencias fisicas destinadas a comercialización y transformación

Lentes de cristal y plástico	5.604.268,02
Materiales importados	200.887,89

8.- **ACTIVO FIJO** **802.978,50** **802.978,50**

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**	**-1.574.188,69**	**652.423,51**
Maquinaria	104.571,57	-89.542,19	
Maquinaria laboratorio	1.868.911,50	-1.280.570,50	
Maquinaria Guayaquil	253.129,13	-204.076,00	
Muebles y enseres	**92.729,71**	**77.680,87**	**15.048,84**
Laboratorio	40.499,92	-38.477,55	
Oficina	22.576,78	20.213,19	
Guayaquil	24.631,63	-16.605,16	
Cuenca	5.021,38	2.384,97	
Equipos de oficina	**116.744,93**	**-109.982,94**	**6.761,99**
Maquinas	8.775,15	-7.317,58	
Computación	88.685,85	-86.314,86	
Telefónica	12.882,64	9.949,21	

Alarma		978,85	978,85	
Multiplexor		1 323,00	-1 323 00	
Computo Guayaquil		1 418,00	1 418 00	
Computo Cuenca		2 681,44	-2.681 44	
Vehiculos	**255.321,61**	**307.812,86**	**-180.107.35**	**127.705,51**
Corsa 2003 azul		10 714.29	-10 714 29	
Honda Pilot 2005		45 535 71	45 535 71	
Gran Vitara 2008		34 116 25	32 978,80	
W Jeta 2008		16.955 36	14 412,09	
Lexus 1		75 000 00	-38 750,00	
Lexus 2		73 000 00	37 716,46	
Gran Cheeroke Laredo		52 491 25		
		2 743.899,70	1 941 959,85	801 939 85

9.- **ACTIVO DIFERIDO** **21 520,85**

El rubro se detalla en las siguientes cuentas
Valores anticipados sobre seguros que cubren los activos
de la compañia
Seguros Prepagados 21 520,85

PASIVO MAS PATRIMONIO **7.394.181,22**

PASIVOS **6.557.259,81**

El rubro se detalla en las siguientes cuentas

10.- **Corto Plazo** **6.557 259,81**
Proveedores Locales 3 041 358 27

Cuentas por pagar nacionales		122 540,22
BECEVEL	29 604,08	
COMISARIATO	2 064.11	
VARIOS	440,00	
EMPRESA ELECTRIC	15 000,00	
SEGUROS EQUINOC	17 133 15	
ARRIETA JOSE	356.08	
CARRASCO Y ASOCI	1 792.00	
MAZMOTOR	55 265.29	

	DEPOSITOS CONTR	883,51		
	Proveedores extranjeros		**2.918.818,05**	
	RODENSTOCK	66 006,65		
	HONG KONG OPTICA	771 283,48		
	SATIS . OH	7 357,31		
	DUTAMULTIPOOMAS	76 276,17		
	GRUNWALDT	861 144,43		
	CARL ZEIS VISION BR	21 815,96		
	LENS DEPOT	1 114 934,05		
	Valores por compras efectuadas y pendientes de pago que deben ser canceladas a corto plazo en el pais y en el exterior			
12 -	**Impuestos por pagar**			**530,38**
	IVA por pagar		**-11.696,22**	
	I V A	16 508,28		
	I V A Guayaquil	3.735,68		
	I V A Cuenca	1.076,38		
	Retenciones en la fuente		12 226,60	
	Retenciones compras	823,61		
	Retenciones arriendos	80,60		
	Retenciones honorario	4 913,82		
	Retenciones 30% I V A	321,65		
	Retenciones 70% I.V.A	157,46		
	Retenciones 100% I V	5 929,46		
	Impuestos retenidos, que deben ser conciliados en las declaraciones de IVA, pagados en declaraciones de IVA y Retenciones en la fuente			
13.-	**Provisiones**		**22.160,70**	**44.512,74**
	Aporte individual	6 198,65		

Aporte patronal	9 400,14	
Fondo de reserva	1 751,61	
Prestamos IESS	4 810,30	
Beneficios Sociales		**22.352,04**
Decimo tercer sueldo	1 201 96	
Decimo cuart sueldo	8 029 07	
Vacaciones	13 121 01	

Obligaciones Sociales y Laborales provisionadas, deben ser canceladas en los plazos establecidos según los casos

14.- Prestamos

Préstamo de socios		**3.470.858,42**
FERNANDEZ ADRIANA	1 729 276,24	
BECERRA OCTAVIO	1 741 582,18	

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

PATRIMONIO	**836.921,41**

15.- Capital social **292.080,00**

El capital social de la Compañía ECUATORIANA DE LENTES CIA LTDA al 31 de diciembre de 2012 es de USD 292 080 00

Distribucion del capital social entre los socios

Accionistas	Capital social	Aumento 2010	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

16.- Reserva legal **0.08** **22.838,73**

Saldo a 1 de enero de 2012 19 943 55

	Año 2012, incremeto de Reserva Legal	2.895,18	

En el año 2012 la Reserva legal se incrementa
Su saldo historico es del 8 % 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 asi constituida con las utilidades no distribuidas no debe destinarse al al pago de dividendos en efectivo, puede ser capitalizada o utilizada para absover perdidas

17.-	**Reserva de capital**		**153.098,67**
	Saldo a 1 de enero de 2012	109.914,77	
	Año 2012 decremeto de Reserva de Capital	-16.816,10	

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 revalonzación del Patrimonio" cortados al 31 de diciembre del 2000, mediante la aplicacion de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17 la Compañia obtuvo una "Reserva de Capital " de USD de 182.181, saldo que puede ser enjugado con perdidas de ejercicios futuros

18.-	**Saldo de utilidades de ejercicios anteriores al 31de diciembre de 2010**	**286.622,96**
	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	

19.-	**Resultados del periodo**		
	Utilidad del ejercicio	82.281,05	
	Participacion trabajadores	12.342,16	
	Utilidad gravable	69.938,89	
	Impuesto causado	16.085,95	
	Utilidad en operaciones obtenidas durante el año 2012, antes de conciliación tributaria.		**82.281,05**

OPINION DE LOS AUDITORES EXTERNOS

A LOS MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA

ECUATORIANA DE LENTES ELENS S A

1 - Auditamos el balance general, que se incluye en el presente informe de la Compañía ECUATORIANA DE LENTES ELENS S A por el periodo fiscal cortado al 31 de diciembre de 2012 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el capital contable y estado de flujo de efectivo por el año que terminó en esa fecha

2 - Nuestra auditoria base del presente dictamen se efectuo de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria aplicables a la auditoria de los estados financieros dispuesto mediante Resolucion No 06.Q ICI.003 de 21 de agosto de 2006, publicado en el Registro Oficial No 348 de 4 de septiembre de 2006 La preparación y presentacion de los estados financieros de acuerdo con el marco de referencia de información financiera aplicable, son responsabilidad de la administracion de la Compañía por consiguiente la auditoría de los estados financieros no releva a la administracion 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 presentacion razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean estas causadas por fraude o error mediante la selección y aplicacion 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 opinion sobre los estados financieros efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria planificando la intervención de auditoria mediante una " evaluación de su control interno" como demanda una de las normas de auditoria internacional

Por tanto se aplicaron procedimientos destinados a la obtención de evidencias de auditoria sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros Incluye una evaluacion de riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error Esta evaluacion considera los controles internos de la Compañía relevantes en la preparacion y presentacion razonable de sus estados financieros y se diseñó procedimientos de auditoria adecuados a las circunstancias pero no con el proposito de expresar una opinión sobre la efectividad interna de la Compañía Asi mismo se evaluo las practicas y principios de contabilidad utilizados, mismas que son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la administracion son razonables, así como una evaluacion de la presentacion general de los estados financieros

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

OPINION DE LOS AUDITORES EXTERNOS

A LOS MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA

ECUATORIANA DE LENTES ELENS S. A

5.- En nuestra opinion, 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 2012, ademas 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 Compañía ECUATORIANA DE LENTES ELENS 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 Compañía ECUATORIANA DE LENTES ELENS S. A. de conformidad con La Resolución No SC.ICI. CPAIFRS.G11.010 de 11 de octubre 2011, presentó ante la Superintendencia de Compañías, con fecha 16 de diciembre de 2011, el "Cronograma de implementacion de NIF" Y Acta de Junta General de Accionistas en la cual se dio la aprobación de implementación "

La Compañía ELEN S.A. acogiéndose al "Listado de las Compañías que aplicarán NIIF a partir del 1 de enero de 2011, con periodo de transición año 2010", emitido por la Superintendencia de Compañías; preparo y presento los estados financieros y anexos de acuerdo a los diseños elaborados por la Superintendencia de Compañías en los cuales se detalla las cuentas sobre las cuales se aplicaron las NIIF

Quito, Junio de 2013

Fabian Alvarez A.
Auditor Externo
Registro SC RNAE No 500.