

1.- CONSTITUCION

La compañía "FREYASAL CIA. LTDA." efectuó el cambio de nombre al de "ECUATORIANA DE LENTES ELEN S. A." 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 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 a USD 292.800 y se dio el cambio de su razón social a ECUATORIANA DE LENTES ELEN S. A.; las acciones del nuevo capital pasaron a nombre de la Compañía BECEVEL S. A. Su domicilio se fijó 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 y el dólar de Estados Unidos de Norte América como la moneda de uso funcional, cambios que se mantienen: La tasa de interés 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 2018 se sitúa en el 1.12% (Estadística Instituto NACIONAL DE estadística); La caída del precio del petróleo de exportación, la balanza comercial que presentó saldo negativo influyeron en la actividad productiva del país y pudieron, en consecuencia, afectar en la actividad económica y en La estructura de los Estados Financieros de la Compañía.

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 el Ecuador se mantiene sin el (ATPdeA) Tratado de Preferencias Arancelarias Andinas.

3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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 ELEN S. A. su vigencia se inicia a partir del año 2012.

Los estados financieros han sido preparados según las Normas Internacionales de Información Financiera y 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.

En la preparación de los estados financieros detalladas en las cuentas contables de la compañía por el año 2019, se han aplicado entre otros los siguientes aspectos: principios, políticas contables y criterios de valoración que detallados a continuación.

Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El rubro señalado incluye el efectivo en caja y los (saldos) de depósitos a la vista en entidades del sistema financiero, representan los saldos de los movimientos monetarios realizados por la compañía.

Activos Financieros.-

Cuentas comerciales a cobrar (clientes) son importes por ventas de bienes y servicios realizados en el curso normal de operación, si se espera recaudar en un año o menos se considera como activo corriente o realizados en el periodo de operación; si este fuera mayor al año corriente, se consideran como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su valor amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdida por deterioro del valor. Se asume que no existe un componente de financiamiento cuando las ventas se hacen por un periodo medio de cobro de 60 días, lo que está en concordancia con las prácticas de comercialización.

Provisión Cuentas Incobrables

La evidencia de deterioro en el valor de cualquier elemento de las cuentas comerciales, afectará su valor mediante la provisión correspondiente. En los estados financieros esta se presentará por la diferencia entre el valor de libros menos el valor recuperable.

La Compañía no aplica en el año 2019 ningún valor para provisión de cuentas incobrables, el valor histórico 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.

Activos y Pasivos por impuestos

ACTIVOS:

Se contabilizan bajo este rubro las retenciones en la fuente que pagó la Compañía, así como el pago del anticipo de impuesto a la renta, el Impuesto a la Salida de Divisas y el crédito tributario sobre el Impuesto al Valor Agregado

PASIVOS:

Impuesto a la Renta de la Compañía a las ganancias

Corresponde a la suma del impuesto corriente por pagar y el impuesto diferido (si ocurriese)

El impuesto corriente 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.

El impuesto diferido se determina por las diferencias entre el valor en libros de activos y pasivos de los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (diferencias temporarias) los activos se espera que reduzcan la ganancia fiscal futura, los pasivos incrementen la ganancia fiscal futura, así como cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado, estos activos por impuestos diferidos, se miden al importe mayor sobre la ganancia fiscal corriente o estimada al futuro, es recuperable con cierta certidumbre. Sin embargo de lo expuesto, la Compañía no ha registrado movimientos contables que manifiesten las diferencias temporales enunciadas.

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

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 2019 la Compañía no contrata el estudio actuarial por el cual se determine el valor de la provisión para Jubilación Patronal y desahucio.

Ingresos, Costos y Gastos:

Los ingresos se generan por la venta de los productos importados y procesados por la compañía.

EQUATORIANA DE LENTES ELENS S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2019
EXPRESADO EN dólares de EE. UU. De N. A.

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 para esa vida útil lo determina la Ley de Régimen Tributario Interno.

Activos Fijos:

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

Inventarios:-

Los inventarios de la Compañía se encuentran valorados al costo promedio ponderado. El costo de productos terminados y en proceso incluyen los costos asignados de materia prima, mano de obra y otros costos directos e indirectos. El valor neto de realización es igual al precio de venta estimado en el curso ordinario de actividad, menos los gastos variables.

Los inventarios en tránsito se valoran de acuerdo con los costos que se pagan hasta la liquidación y nacionalización de los mismos.

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 2019 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.

Saldo que se registran en el estado de situación financiera y se detallan a continuación:

4. CASH Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	
15,199.65	Año 2019
35,395.74	Año 2018

El rubro se detalla en las siguientes cuentas:

1,300.00	Cajas chicas
400.00	CASH CHICA
900.00	CASH CHICA GUAYACIL
400.00	CASH CHICA CUENCA
2,249.98	CASH
32,145.76	Bancos
(18,774.11)	PICHINCHA
2,274.46	PACIFICO

5. ACTIVO FINANCIERO

El rubro se detalla en las siguientes cuentas:

302,665.14	CUENTAS
375,736.26	QUITO
379,562.56	GUAYACIL
3,113.94	CUENCA
(4,899.25)	Reserva Cuentas Incobrables
(4,899.25)	En el año 2018-19 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

20,460.21	PRESTAMOS A EMPLEADOS
450.00	ABAD VICTOR
370.00	AGUIRRE ANIBAL
3,920.86	BECCERRA BIBIANA
300.00	BUENAFON ANA
300.00	CABASCANGO GRACIELA
50.00	CARDENAS CHRISTIAN
50.00	CASTELLANOS ROBINSON
50.00	CERONA ANA
200.00	CHAGERVEN MAYERLYN
13,165.86	
450.00	
370.00	
3,920.00	
350.00	
210.00	
100.00	
180.00	

ECUATORIANA DE LENTES S. A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.
 PERIODO FISCAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019-2018
 Expresado en Dolares de EE. UU. de N. A.

DONOSO MARINA	8,204.35	
FERNANDEZ SERGIO	240.00	525.00
JEAN MANUEL	100.00	210.00
LOOR RICARDO	100.00	250.00
LOPEZ GIOVANNA		400.00
MALDONADO MAURICIO	200.00	400.00
MATABAY OSCAR	900.00	900.00
MONTENEGRO FANNY	150.00	
NEGRETE JUAN	800.00	
OLAYA ELINA	400.00	200.00
PILCA CARLOS	50.00	50.00
QUISAGUANO FERNANDO	2,905.00	2,250.00
QUIROZ BRYAN	140.00	300.00
RODRIGUEZ MIGUEL	70.00	210.00
SINGO MARCELO	200.00	
UNTUÑA FERNANDA		300.00
UNTUÑA FERNANDO		400.00
VALENCIA ANDRES		350.00
VARGAS MIREYA		150.00
VARGAS PAOLA	480.00	
VELOZ ANGEL		180.86
NO IDENTIFICADO	180.00	
ZAMBRANO JULIAN		500.00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	41,586.66	32,198.23
ARCHIMEDE	90.80	90.80
MEI SRL	373.09	373.09
BECEVEL	38,206.80	28,708.15
NOVALENS	2,916.17	3,026.19
DEPOSITOS EN GARANTIA	4,770.00	4,770.00
JUNTA DE B. DE GUAYAQUIL	2,000.00	2,000.00
LINDE ECUADOR S. A.	1,300.00	1,300.00
LOCAL CUENCA	350.00	350.00
PREGALUSA	1,120.00	1,120.00
IMPORTACIONES EN TRANSITO	-	38,584.15
HONG KONG PI 828/854		332.05
DOMAS PI. NO 829		38,252.10
SATIS LOH PI. NO 782		
VALORES A LIQUIDAR	15,677.11	10,649.70
SOPWARE	8,800.00	
RAFAEL ARMENDARIZ		6,000.00
VARIOS A LIQUIDAR	7,877.11	4,649.70
6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS	288,489.14	216,733.67

Impuestos pagados/ Retenciones en la fuente: I. Renta

		7 - INVENTARIO	
		Año 2019	Año 2018
Anticipo impuesto Renta		24,278.68	28,373.22
Retenciones en la fuente		21,376.15	24,390.94
Retenciones - Guayaquil y cuenca		657.77	665.60
Impuesto salida de divisas		157,266.89	117,266.89
Impuesto pagado exceso		84,909.65	46,037.02
		2,999,654.41	3,307,258.66

El rubro se detalla en las siguientes cuentas:

Existencias físicas destinadas a comercialización y trans-
formación

		8 - PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	
		Año 2019	Año 2018
Lentes de cristal y plástico		2,967,708.21	3,218,883.59
Materiales importados		31,940.20	66,375.07
		699,185.62	834,502.38

El rubro se detalla en las siguientes cuentas:

		Año 2019	
		Valor Histórico	Deprec. Acum.
No depreciables:		1,038.65	1,038.65
Linens telefónicas		1,038.65	1,038.65

Depreciables:

		Año 2019	
		Valor Histórico	Deprec. Acum.
Saldo neto		354,341.45	708,712.54
Maquinaria		3,972,466.30	3,726,023.36
Maquinaria		170,611.12	158,466.12
Maquinaria laboratorio		3,466,705.96	3,304,428.11
Maquinaria Guayaquil - depreciado		253,129.13	253,129.13
Saldo neto		20,185.72	23,487.07

		Año 2019	
		Valor Histórico	Deprec. Acum.
Muebles y enseres		128,195.15	128,195.15
Laboratorio		47,378.87	47,378.87
Oficina		27,439.78	27,439.78
Guayaquil		24,631.53	24,631.53
Cuenca		5,021.36	5,021.36
Saldo neto		23,487.07	23,487.07

		Año 2019	
		Valor Histórico	Deprec. Acum.
Saldo neto		15,966.59	21,379.46
Equipos de oficina		197,341.40	197,341.40
Maquinaria		9,901.96	9,901.96
Computación		153,198.59	153,198.59

(1)	Telefonos	depreciado	12,882.64	(12,882.64)	12,882.64	(12,882.64)
(1)	Alarma	depreciado	878.85	(878.85)	878.85	(878.85)
(1)	Multiplexor	depreciado	1,323.00	(1,323.00)	1,323.00	(1,323.00)
(1)	Computo Guayaquil	depreciado	1,418.00	(1,418.00)	1,418.00	(1,418.00)
(1)	Computo Cuenca	depreciado	2,681.44	(2,681.44)	2,681.44	(2,681.44)
(1)	Central telefonica OSBIZ	depreciado	14,998.93	(14,998.93)	14,998.93	(14,998.93)

	Saldo neto		77,653.17		79,904.66	
	Vehiculos		399,477.91	(321,824.74)	415,938.51	(336,033.85)
(1)	Honda Pilot 2013	depreciado	66,955.36	(66,955.36)	66,955.36	(66,955.36)
(1)	Gran Vitara 2008	depreciado	34,116.25	(34,116.25)	34,116.25	(34,116.25)
(1)	New Jetta 200	depreciado			26,784.82	(26,784.82)
(1)	Lexus 1	depreciado	75,000.00	(75,000.00)	75,000.00	(75,000.00)
(1)	Lexus 2	depreciado	73,000.00	(73,000.00)	73,000.00	(73,000.00)
	Gran Chevrolet Laredo		52,491.25	(52,491.25)	52,491.25	(52,491.25)
	Toyota FORTUNER		37,000.00	(12,848.86)	37,000.00	(5,549.54)
	Mazda CX-3		26,886.48	(9,746.55)	26,886.48	(1,349.31)
	Hyundai Creta				23,604.35	(788.80)
	Nissan XTRAIL		33,828.57	(565.47)		
	Propiedad Planta y Equipo 2017/2016		4,647,460.66	(3,949,313.69)	4,462,453.39	(3,628,989.66)

	Saldo de Propiedad Planta y Equipo depreciable	698,146.97		633,653.73	
	Variacion P.P.E 2017-2018= Inversion FE		(185,007.27)		
	Variacion: depreciacion activos fijos=costo (resultados)			320,324.03	
	Depreciacion operacion			323,716.25	
	Depreciacion Guito			28,506.80	
	Depreciacion GYE				
	Depreciacion Cuenca				
	Depreciaciones aplicadas en resultados			352,223.05	
(1)	Activos dados de baja y depreciados totalmente en su valor original			(31,889.02)	
	Saldo de depreciacion segun detalle			320,324.03	
9 -	ACTIVO DIFERIDO	13,855.67		15,705.11	

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

10 - CUENTAS POR PAGAR NACIONALES	49,354.79	54,454.51			
BECEVEL					
COMISARIATO	734.81	781.85			
TRAMACOEEXPRE	4,660.03	4,170.00			
CTAS POR PAGAR VARIOS	1,066.42	781.26			

EQUATORIANA DE LENTES S. A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 PERIODO FISCAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019-2018
 Expresado en Dolares de EE. UU. de N. A.

SEGUROS EQUINOCCIAL	9,026.69	12,474.53
ARRIETA JOSE	666.79	872.13
MASTERCARD		391.21
CARRASCO Y ASOCIADOS	1,792.00	1,792.00
DONOSO MARINA		10,600.00
GONZALO DELANO	8,500.00	5,000.00
RETENCIONES JUDICIALES	131.73	
DEPOSITOS CONFIRMAR ANTIGUOS	8,134.45	17,581.53
DEPOSITOS CONFIRMAR RECIENTES	14,641.87	
11.- PROVEEDORES EXTRANJEROS	1,477,630.16	1,660,241.73
RODENSTOCK	9,196.65	34,927.22
SCL		
HONG KONG OPTICAL	241,433.71	207,332.16
BEST FREIGHT SISTEM	1,411.51	4,517.39
SATIS LOH	6,345.80	522.01
GRUNWALDT	234,441.74	575,687.10
LENS DEPOT	971,822.39	789,820.22
DUTAMULTIDOMAS	12,670.57	55,319.37
SHAMIR ISRAEL		8,250.00
BUHLER		3,866.26
SATIS LOH ITALIA	307.79	

Saldos de cuentas correspondientes a Compras nacionales e importaciones efectuadas durante el año 2019-18 pendientes de pago que deben ser canceladas a corto plazo en el país y en el exterior.

13.- IMPUESTOS POR PAGAR	36,985.66	25,985.56
I.V.A POR PAGAR	10,639.67	14,311.01
I.V.A	8,281.03	10,934.44
I.V.A Guayaquil	2,358.64	2,801.04
I.V.A Cuenca		575.53
RETENCIONES EN LA FUENTE	26,345.99	11,674.85
Retenciones compras	476.16	584.21
Retenciones arriendos	31.60	
Retenciones honorarios B	11,259.73	4,414.00
Retenciones 30% I.V.A.	219.93	96.05
Retenciones 70% I.V.A.	431.75	946.73
Retenciones 100% I.V.A M	13,601.67	5,298.80
Retenciones 10% I.V.A M	2.01	3.44
Retenciones 20% I.V.A M	323.13	333.62

ECUATORIANA DE LENTES S. A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 PERIODO FISCAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019-2018
 Expresado en Dolares de EE. UU. de N. A.

Impuestos de valor agregado generados y retenidos,
 que deben ser conciliados en las declaraciones del mes
 de enero de 2015-16

14.- PROVISIONES	57,508.53	60,235.16
Aportes al IESS	22,950.01	23,913.91
Aporte individual	5,334.44	5,378.47
Aporte patronal	8,018.83	10,594.85
Fondo de reserva	2,168.71	1,723.49
Préstamos IESS	7,428.03	6,217.10
Beneficios Sociales	34,558.52	36,321.25
Décimo tercer sueldo	1,665.20	1,770.85
Décimo cuarto sueldo	8,816.33	10,508.15
Vacaciones	24,076.99	24,042.24

Obligaciones Sociales y Laborales provisionadas, deben
 ser canceladas en los plazos establecidos, en cada caso

15.- LARGO PLAZO	1,966,504.97	2,235,477.80
------------------	--------------	--------------

PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

FERNANDEZ ADRIANA	1,127,444.06	1,243,407.01
BECERRA OCTAVIO	839,060.91	992,070.79

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

PATRIMONIO	869,281.04	811,957.11
------------	------------	------------

16.- CAPITAL SOCIAL	292,080.00	292,080.00
---------------------	------------	------------

El capital social de la Compañía ECUATORIANA DE LENTES S. A.
 al 31 de diciembre de 2017-18 es de USD 292.080.00

Distribución del capital social entre los socios

Accionistas	Capital social	Aumento 2010	Capital	%
Becerra Octavio	6,008.00	139,258.00	145,266.00	0.4974
Archimede	52.00	1,205.00	1,257.00	0.0043
Fernandez Adriana	6,020.00	139,537.00	145,557.00	0.4983
	12,080.00	280,000.00	292,080.00	100.00

17.- RESERVA LEGAL 31 DE DICIEMBRE 2017-16	22,838.73	22,838.73
	0.08	
Saldo a 1 de enero de 2012	19,943.55	
Año 2012, Incremento de Reserva Legal	2,895.18	

ECUATORIANA DE LENTES S. A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 PERIODO FISCAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019-2018
 Expresado en Dolares de EE. UU. de N. A.

Su saldo histórico es del 5 % 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.

18. RESERVA DE CAPITAL 31 DE DICIEMBRE 2019-18	153,098.67	153,098.67
Saldo a 1 de enero de 2012	169,914.77	
Año 2012, decremento 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 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 153,098.67, saldo que puede ser enjugado con pérdidas de ejercicios futuros

19. UTILIDADES DE EJERCICIOS ANTERIORES	380,742.01	275,435.56
---	------------	------------

Saldo de la cuenta consolidada de utilidades de ejercicios anteriores antes de conciliadas las deducciones de participación de trabajadores e impuesto a la renta del año 2019, y luego de las mismas deducciones en el año 2018

20. RESULTADOS DEL PERIODO: 1 DE ENERO Y 31 DE DICIEMBRE		
Utilidad del ejercicio	20,521.63	68,504.13

Utilidad en operaciones obtenidas durante el año antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Utilidad operacional	20,521.63	68,504.13
Participación trabajadores	3,078.24	10,275.62
Gastos No deducibles	500.00	
Utilidad gravable	17,943.39	58,228.51
Impuesto a la renta causado	5,024.15	14,557.13
Anticipo de impuesto a la renta	LINEA 95 24,276.68	53,481.05
Saldo del anticipo por pagar		25,108.73
Retenciones en la fuente	Linea 96 22,033.92	25,056.54
Impuesto a la salida de divisas	Linea 98	
Saldo a favor.- credito tributario	(41,288.45)	50,165.27
Utilidad (Pérdida) integral tributaria	15,497.48	4,746.56