



6  
MYRI:  
Conocimiento y atención.

AUDITORES EXTERNOS

  
10.03.03

Quito, 2 de Marzo de 2010

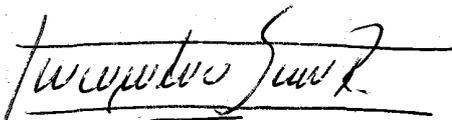
Señores:  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**  
PRESENTE.-

De mis consideraciones:

Adjunto sírvase encontrar el informe relacionado con el examen de estados financieros al 31 de Diciembre del 2008-2009 de **INDUSTRIAL OPTICA SANCHEZ CIA. LTDA.** cuyo número de expediente es el: **30859**

Sin otro particular por el momento, me suscribo de ustedes,

Muy atentamente,



Jacqueline Serrano R.

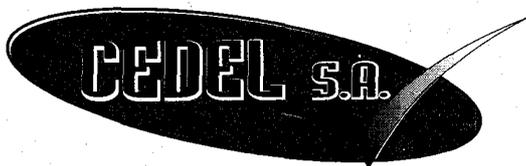
CPA N° 17726



Registro Nacional de Firmas Auditoras

SC-RNAE 571





AUDITORES EXTERNOS

**INDUSTRIAL OPTICA  
SANCHEZ CIA. LTDA.  
INFORME DE  
AUDITORIA EXTERNA  
AL 31 DE DICIEMBRE  
DEL 2.009 Y 2.008**

Quito:

Jose Arizaga E2-26 y Londres (Mezzanine)  
Telefax: 2244 - 845 / 2468 - 268  
Email: smartfull-sa@andinanet.net

Guayaquil:

Malecón Simon Bolivar 905  
Telf.: (04) 2302 - 625  
Email.: asesortiz@telconet.net

Cuenca:

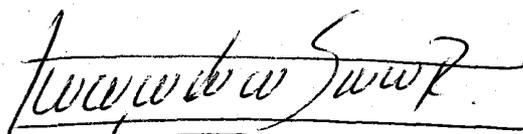
Calle Larga y Benigno Malo  
Telf.: (07) 2842 - 033

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta de Socios de:  
**INDUSTRIAL OPTICA SANCHEZ CIA. LTDA.**

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **INDUSTRIAL OPTICA SANCHEZ CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2.009 y 2008, y los correspondientes estados de resultado, evolución del patrimonio y flujos de efectivo, que les son relativos por los periodos terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en el proceso de nuestra auditoria.
2. Nuestra auditoria se efectuó de acuerdo a normas ecuatorianas de auditoria. Estas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoria de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes de revelación. La auditoria incluye el examen sobre la base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Administración, así como la evaluación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para expresar nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **INDUSTRIAL OPTICA SANCHEZ CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2.009 y 2.008, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por los periodos terminados en esas fechas, de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad.
4. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI, la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por el contribuyente.

Cuenca - Ecuador  
Febrero 23 del 2.010



**Jacqueline Serrano R.**  
CPA No.17726



**Registro Nacional de Firmas Auditoras**  
SC - RNAE 571

**INDUSTRIAL OPTICA SANCHEZ CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2,009 Y 2008**  
 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

ACTIVOS			PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		
ACTIVOS CORRIENTES:	Año 2.009	Año 2.008	PASIVOS CORRIENTES:	Año 2.009	Año 2.008
Caja y bancos (Nota 3)	27,619.97	10,850.19	Porción corriente de préstamos bancarios a largo plazo (Nota 8)	33,333.33	-
<b>Documentos y cuentas por cobrar:</b>			<b>Documentos y cuentas por pagar:</b>		
Cientes	4,696.48	4,383.32	Proveedores (Nota 9)	20,475.86	15,127.37
Otras cuentas por cobrar (Nota 4)	9,137.34	11,271.24	Anticipo de clientes	9,260.70	10,231.45
Inventarios (Nota 5)	246,611.04	231,026.35	Socios	-	45,000.00
Gastos pagados por anticipado (Nota 6)	28,017.92	25,151.58	Impuestos y retenciones fiscales (Nota 10)	1,756.86	7,455.43
<b>Total corriente</b>	<u>316,082.95</u>	<u>282,682.68</u>	Préstamos de terceros (Nota 11)	111,165.20	106,552.36
ACTIVOS FIJOS (Nota 7)	1,600,676.04	1,304,343.53	Otras cuentas por pagar (Nota 12)	26,783.96	3,604.93
ACTIVOS DIFERIDOS	448.00		<b>Gastos acumulados:</b>		
			Beneficios sociales (Nota 13 y 14)	5,513.82	8,131.87
			15% Trabajadores (Nota 16)	14,363.67	10,695.00
			Impuesto a la renta (Nota 16)	-	30,651.03
			<b>Total corriente</b>	<u>222,653.40</u>	<u>237,449.44</u>
			<b>PASIVOS A LARGO PLAZO</b>		
			Préstamos Bancarios (Nota 8)	166,666.67	-
			Pasivos a Largo Plazo (Nota 15)	924,125.72	948,512.83
			<b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:</b>		
			Capital suscrito (Nota 16)	330,002.00	330,002.00
			Aportes futuras capitalizaciones	156,484.99	20,484.99
			Reserva legal (Nota 17)	21,152.36	19,654.66
			Utilidad ejercicios anteriores (Nota 18)	29,424.60	968.35
			Utilidad del ejercicio	66,697.25	29,953.94
			<b>Total patrimonio</b>	<u>603,761.20</u>	<u>401,063.94</u>
<b>Total</b>	<u>1,917,206.99</u>	<u>1,587,026.21</u>	<b>Total</b>	<u>1,917,206.99</u>	<u>1,587,026.21</u>

Sra. Patricia Sanchez  
GERENTE GENERAL

Ing. Gustavo León  
CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 26)

CEDEL S.A.

**INDUSTRIAL OPTICA SANCHEZ CIA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADOS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 Y 2.008**

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

<b>INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:</b>	<b>Año 2.009</b>	<b>Año 2.008</b>
Ventas netas	1,114,738.69	1,035,007.86
(-) Costo de ventas	(564,889.07)	(472,998.98)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>549,849.62</b>	<b>562,008.88</b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN:</b>		
Gastos Administrativos	175,940.82	134,495.80
Gastos de Ventas	183,275.51	197,750.56
<b>Sub-total</b>	<b>(359,216.33)</b>	<b>(332,246.36)</b>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>190,633.29</b>	<b>229,762.52</b>
<b>FINANCIEROS Y OTROS:</b>		
Gastos financieros	(124,012.55)	(98,549.02)
Otros ingresos/egresos - neto	29,137.04	(59,913.53)
<b>Sub-total</b>	<b>(94,875.51)</b>	<b>(158,462.55)</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES</b>	<b>95,757.78</b>	<b>71,299.97</b>
<b>Menos:</b>		
Participación a trabajadores (Nota 15)	(14,363.67)	(10,695.00)
Impuesto a la renta (Nota 15)	(14,696.86)	(30,651.03)
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>66,697.25</b>	<b>29,953.94</b>

Sra. Patricia Sanchez  
GERENTE GENERAL

Ing. Gustavo León  
CONTADOR

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 26)

**INDUSTRIAL ÓPTICA SANCHEZ CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 Y 2.008**  
 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	UTILIDAD DE EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
<b>Saldo inicial al 01 de enero del 2.008</b>	174,189.00	16,341.95	59,223.61	54,130.90	968.35	94,610.00	399,463.81
Participación trabajadores 2007						(14,191.50)	(14,191.50)
Impuesto a la renta 2007						(14,164.31)	(14,164.31)
Transferencia de utilidades					66,254.19	(66,254.19)	-
Aumento de capital (Nota 16)	155,813.00		(59,223.61)	(33,645.91)	(62,941.48)		2.00
Apropiación de reserva		3,312.71			(3,312.71)		-
Utilidad del ejercicio						71,299.98	71,299.98
Participación trabajadores 2008						(10,695.00)	(10,695.00)
Impuesto a la renta 2.008						(30,651.03)	(30,651.03)
<b>Saldo final al 31 de diciembre del 2.008</b>	<b>330,002.00</b>	<b>19,654.66</b>	<b>-</b>	<b>20,484.99</b>	<b>968.35</b>	<b>29,953.95</b>	<b>401,063.95</b>
Apropiación de reserva		1,497.70				(1,497.70)	-
Transferencia de utilidades					28,456.25	(28,456.25)	-
Aporte de Futuras capitalizaciones				136,000.00			136,000.00
Utilidad del ejercicio						95,757.78	95,757.78
Participación trabajadores 2009						(14,363.67)	(14,363.67)
Impuesto a la renta 2.009						(14,696.86)	(14,696.86)
<b>Saldo final al 31 de diciembre del 2.009</b>	<b>330,002.00</b>	<b>21,152.36</b>	<b>-</b>	<b>156,484.99</b>	<b>29,424.60</b>	<b>66,697.25</b>	<b>603,761.20</b>

**INDUSTRIAL OPTICA SANCHEZ CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE 2.009 Y 2.008**  
 (EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

	Año 2.009	Año 2.008
<b>Flujo de efectivo de actividades de operación:</b>		
Resultado del ejercicio	95,757.78	71,299.97
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta para los flujos netos provistos por las actividades operativas:</b>		
Depreciación y amortización	94,492.77	80,252.53
Provisión para Beneficios y otros	27,949.94	25,384.28
Provisión para Jubilacion y desahucion	38,308.35	51,809.36
Sub-total	160,751.06	157,446.17
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>		
Disminución cuentas por cobrar	1,820.54	234,686.44
Aumento gastos pagados por anticipado	(31,376.20)	(15,438.58)
Aumento inventarios	(15,584.69)	(39,062.35)
Aumento proveedores	5,348.49	11,057.37
Aumento documentos y cuentas por pagar	(23,877.45)	7,731.98
Disminución gastos acumulados	(58,101.01)	(54,567.22)
Disminución pasivos a largo plazo	(62,695.46)	(103,494.53)
Aporte futura capitalizacion	136,000.00	2.00
Sub-total	(48,465.78)	40,915.11
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<b>208,043.06</b>	<b>269,661.25</b>
<b>Recursos utilizados en actividades de inversión:</b>		
Adquisición de Activos	(391,273.28)	(292,071.06)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(391,273.28)</b>	<b>(292,071.06)</b>
<b>Recursos utilizados en actividades de financiamiento:</b>		
Aumento obligaciones	200,000.00	(13,017.00)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b>200,000.00</b>	<b>(13,017.00)</b>
<b>Aumento neto del efectivo</b>	16,769.78	(35,426.81)
<b>Efectivo al principio del año</b>	10,850.19	46,277.00
<b>Efectivo al final del año</b>	<b>27,619.97</b>	<b>10,850.19</b>

Sra. Patricia Sanchez  
GERENTE GENERAL

Ing. Gustavo León  
CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 25)

26

**INDUSTRIAL OPTICA SANCHEZ CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 Y 2.008**  
**(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

**1. OPERACIONES**

La Compañía fue constituida en el año 1986, su actividad principal es la fabricación de lentes oftálmicos, su montaje en armazones, su comercialización y distribución, importación y venta de todo tipo de mercaderías y artículos. y en general todas las actividades mercantiles permitidas por la Ley.

**2. PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES**

**2.a. Bases de presentación**

La Compañía mantiene sus registros contables en US\$ dólares norteamericanos, preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, regulaciones emitidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación y disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

La preparación de los estados financieros, incluye el uso de ciertas estimaciones contables para determinar la valuación de activos, pasivos y resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos se basaron en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de los montos estimados.

**2.b. Inventarios**

Los inventarios están valorizados al costo, el cual no excede al valor de mercado. El costo se ha determinado sobre la base del método promedio.

Los inventarios en tránsito al costo según factura más los gastos incurridos en su importación.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 Y 2.008 (Expresado en US\$ dólares)**

**2.c. Activos fijos**

Están registrados al costo histórico, y su depreciación es calculada sobre valores históricos (modificado por los ajustes del sistema de corrección monetaria registrada hasta el ejercicio económico 2000) sobre la base del método de línea recta, considerando la vida útil estimada de los respectivos activos, los mismos que oscilan entre 3 y 20 años.

Las reparaciones y mantenimientos (menores) se registran en los resultados del ejercicio corriente. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados son dados de baja.

Las adiciones del período y su correspondiente depreciación, se ajustaron en base a los porcentajes proporcionales.

**2.d. Participación a trabajadores**

Según disposiciones legales establecidas por el Código de Trabajo, la Compañía entrega a sus empleados y trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos, estableciendo su registro en el período correspondiente al 31 de diciembre del 2.009.

**2.e. Impuesto a la renta**

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad está gravada a la tasa del 25% y es política de la Compañía registrar su provisión en el período correspondiente.

Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de socios nacionales o extranjeros, no están sujetos a retención adicional alguna.

**2.f. Jubilación Patronal**

El Código de Trabajo, establece la obligatoriedad por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos los empleados y trabajadores que hayan cumplido 25 años de servicio en una misma Compañía. **INDUSTRIAL OPTICA SANCHEZ CIA. LTDA**, establece una reserva sobre la base de cálculos actuariales, realizados por una firma de consultores debidamente reconocidos en esta área.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 Y 2008 (Expresado en US\$ dólares)**

**2.g. Estimaciones contables**

Las normas ecuatorianas de contabilidad, requieren que la administración registre estimaciones y supuestos que afectan a los saldos reportados de activos y pasivos. Los resultados actuales pueden diferir de aquellas estimaciones.

**2.h. Reconocimiento del ingreso**

El ingreso es reconocido, cuando los activos debidamente documentados para su transferencia de dominio, es vendido; por lo tanto, constituye la base de medición del principio contable del devengado.

**2.i. Costos financieros**

Los costos financieros son registrados como gastos en el periodo en el cuál se incurren.

**2.j. Flujos de efectivo**

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía registra todos sus documentos de mayor liquidez adquiridos y con vencimientos de hasta tres meses, como equivalente de efectivo.

**3. CAJA Y BANCOS**

Inciuye:

	ANO 2.009	ANO 2.008
- Bancos (i)	18,446.67	7,305.71
- Caja general	9,173.30	3,544.48
<b>Total</b>	<b><u>27,619.97</u></b>	<b><u>10,850.19</u></b>

(i) Saldos disponibles en cuentas corrientes

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 Y 2.008 (Expresado en US\$ dólares)

4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

	AÑO 2.009	AÑO 2.008
- Anticipo terceros	1,874.69	5,284.88
- Seguros prepagados	2,761.25	2,689.50
- Tarjetas de crédito	2,677.09	1,962.64
- Cuentas por cobrar	1,810.25	1,159.22
- Anticipo empleados	14.26	175.00
<b>Total</b>	<b><u>9,137.54</u></b>	<b><u>11,271.24</u></b>

5. INVENTARIOS

Incluye:

	AÑO 2.009	AÑO 2.008
- Mercadería	143,650.40	139,743.80
- Materia Prima	97,598.25	84,904.37
- Suministros	4,395.17	5,228.16
- Producto terminado	967.22	1,150.02
<b>Total</b>	<b><u>246,611.04</u></b>	<b><u>231,026.35</u></b>

6. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Incluye:

	AÑO 2.009	AÑO 2.008
- SRI pago exceso Ret. IR	-	11.338,66
- I.R.anticipado 2008 y 2009	1.264,33	13.812,92
- Iva Crédito Tributario	26.753,59	-
<b>Total</b>	<b><u>28.017,92</u></b>	<b><u>25.151,58</u></b>

Ver página siguiente: activos fijos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 Y 2.008

7. **ACTIVOS FIJOS 2.009**

	SALDO INICIAL	ADICIONES	AJUSTES	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Edificios y Locales Comerciales	1,340,000.00			1,340,000.00	5%
Maquinarias Muebles y Equipos	130,748.19	377,696.24		508,444.43	10%
Equipos de Computación y Software	785.71	11,098.09		11,883.80	33.33%
Vehículos	20,632.69			20,632.69	20%
<b>Sub-Total</b>	<b>1,492,166.59</b>	<b>388,794.33</b>	<b>-</b>	<b>1,880,960.92</b>	

**DEPRECIACION :**

Edificios y Locales Comerciales	138,333.33	69,000.00	(2,000.00)	205,333.33
Maquinarias Muebles y Equipos	41,214.69	19,628.05	(30.89)	60,811.85
Equipos de Computación y Software	87.29	1,738.14	(0.02)	1,825.41
Vehículos	8,187.75	4,126.58	(0.04)	12,314.29
<b>Sub-Total</b>	<b>187,823.06</b>	<b>94,492.77</b>	<b>(2,030.95)</b>	<b>280,284.88</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1,304,343.53</b>	<b>294,301.56</b>	<b>2,030.95</b>	<b>1,600,676.04</b>

7. **ACTIVOS FIJOS 2.008**

	SALDO INICIAL	ADICIONES	AJUSTES	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Edificios y Locales Comerciales	1,100,000.00	240,000.00		1,340,000.00	5%
Maquinarias Muebles y Equipos	92,984.89	38,549.02	(785.72)	130,748.19	10%
Equipos de Computación y Software	-	785.71		785.71	33.33%
Vehículos	10,000.00	10,632.69		20,632.69	20%
<b>Sub-Total</b>	<b>1,202,984.89</b>	<b>289,967.42</b>	<b>(785.72)</b>	<b>1,492,166.59</b>	

**DEPRECIACION :**

Edificios y Locales Comerciales	73,333.33	67,500.00	(2,500.00)	138,333.33
Maquinarias Muebles y Equipos	31,718.48	10,310.78	(814.57)	41,214.69
Equipos de Computación y Software	-	87.29		87.29
Vehículos	5,833.33	2,354.46	(0.04)	8,187.75
<b>Sub-Total</b>	<b>110,885.14</b>	<b>80,252.53</b>	<b>(3,314.61)</b>	<b>187,823.06</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1,092,099.75</b>	<b>209,714.89</b>	<b>2,528.89</b>	<b>1,304,343.53</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 Y 2.008 (Expresado en US\$ dólares)**

**8. PRESTAMOS BANCARIOS**

**AÑO 2009**

	<b>Porcion Corriente</b>	<b>Porción Largo plazo</b>
Préstamo de la Corporacion Financiera Nacional, de 200.000,00, concedido el 23 de septiembre del 2009, con 6 meses de gracias de capital a una tasa de interes del 10.0262	33,333.33	166,666.67
<b>Total</b>	<u><u>33,333.33</u></u>	<u><u>166,666.67</u></u>

**9. PROVEEDORES**

Incluye:

	<b>AÑO 2.009</b>	<b>AÑO 2.008</b>
Proveedores nacionales	19.418,38	296,72
Proveedores del Exterior	1.057,48	14.830,65
<b>Total</b>	<u><u>20.475,86</u></u>	<u><u>15.127,37</u></u>

**10. IMPUESTOS Y RETENCIONES FISCALES**

Incluye:

	<b>AÑO 2.009</b>	<b>AÑO 2.008</b>
Iva por pagar	-	5,558.82
Rte. Iva por pagar	1,278.71	1,400.88
Retenciones en la fuente	478.15	495.73
<b>Total</b>	<u><u>1,756.86</u></u>	<u><u>7,455.43</u></u>

11. **PRESTAMOS DE TERCEROS**

Incluye:

	AÑO 2.009	AÑO 2.008
Colors Flavors #2	38,047.98	35,132.05
Colors Flavors #3	73,117.22	68,187.91
Varios	-	3,232.40
<b>Total</b>	<b><u>111,165.20</u></b>	<b><u>106,552.36</u></b>

12. **OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Incluye:

	AÑO 2.009	AÑO 2.008
Tarjetas de Crédito	18.691,99	2,00
IESS por pagar	3.271,91	2.831,33
Multas de personal	1.254,17	771,60
Provisión de Gastos	3565,89	-
<b>Total</b>	<b><u>26.783,96</u></b>	<b><u>3.604,93</u></b>

13. **BENEFICIOS SOCIALES**

Incluye:

	AÑO 2.009	AÑO 2.008
Décimo tercer sueldo	983,75	977,35
Décimo cuarto sueldo	2.200,00	1.812,80
Fondos de reserva	363,63	5.341,72
Vacaciones	1966,44	-
<b>Total</b>	<b><u>5.513,82</u></b>	<b><u>8.131,87</u></b>

Ver página siguiente: Movimiento de Beneficios Sociales

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 Y 2.008

**14. MOVIMIENTO DE PROVISIONES**

Al 31 de Diciembre del 2.008, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	DÉCIMO TERCER SUELDO	DÉCIMO CUARTO SUELDO	FONDO DE RESERVA	VACACIONES	JUBILACION PATRONAL	DESARUCIO
Saldo inicial al 01 de enero del 2.008	813.70	1,202.28	4,319.94	-	63,732.14	-
<b>Débitos:</b>						
Pagos	(10,559.49)	(3,785.62)	(9,243.22)	-	-	(174.56)
Ajuste	-	-	-	-	-	-
<b>Créditos:</b>						
Provisión	10,723.14	4,396.14	10,265.00	-	17,592.58	34,216.78
Ajuste	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo final al 31 de diciembre del 2.008</b>	<b>977.35</b>	<b>1,812.80</b>	<b>5,341.72</b>	<b>-</b>	<b>81,324.72</b>	<b>34,042.22</b>

**14. MOVIMIENTO DE PROVISIONES**

Al 31 de Diciembre del 2.009, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	DÉCIMO TERCER SUELDO	DÉCIMO CUARTO SUELDO	FONDO DE RESERVA	VACACIONES	JUBILACION PATRONAL	DESARUCIO
Saldo inicial al 01 de enero del 2.009	977.35	1,812.80	5,341.72	-	81,324.72	34,042.22
<b>Débitos:</b>						
Pagos	(12,179.45)	(4,743.93)	(13,644.61)	-	-	(1,530.26)
Ajuste	-	-	-	-	-	-
<b>Créditos:</b>						
Provisión	12,185.85	5,131.13	8,666.52	1,966.44	28,344.00	9,964.35
Ajuste	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo final al 31 de diciembre del 2.009</b>	<b>983.75</b>	<b>2,200.00</b>	<b>363.63</b>	<b>1,966.44</b>	<b>109,668.72</b>	<b>42,476.31</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 Y 2.008 (Expresado en US\$ dólares)**

**15. PASIVOS A LARGO PLAZO**

Incluye:

	AÑO 2009	AÑO 2008
<b>Colors &amp; Flavors # 2</b>		
Con una tasa de interés de 8% anual con vencimiento en abril del 2021	650,322.42	688,370.40
<b>Colors &amp; Flavors # 3</b>		
Con una tasa de interés de 7% anual con vencimiento en noviembre del 2011	71,658.27	144,775.49
<b>Jubilacion Patronal</b>	109,668.72	81,324.72
<b>Bonificación por deshaucio</b>	42,476.31	34,042.22
<b>Préstamo Señora Hercy Arteaga</b>	50,000.00	-
<b>Total</b>	<u>924,125.72</u>	<u>948,512.83</u>

Ver página siguiente: Participación a trabajadores e impuesto a la renta

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 Y 2.008 (Expresado en US\$ dólares)**

**16. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

**a.- CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL 15% TRABAJADORES**

	Año 2.009	Año 2.008
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	95,757.78	71,299.97
<b>15% PARTICIPACION TRABAJADORES</b>	<b>14,363.67</b>	<b>10,695.00</b>

**b. CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA**

Utilidad del ejercicio antes de deducciones	95,757.78	71,299.97
(-) Participación trabajadores	(14,363.67)	(10,695.00)
(-) Otras rentas excentas	(30,622.60)	(4,008.00)
(+) 15% Empleados otras rentas	4,593.39	601.20
(+) Gastos no deducibles	3,422.54	65,405.94
(-) Incremento neto de empleados	-	-
(-) Trabajadores discapacitados	-	-
<b>BASE IMPONIBLE DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>58,787.44</b>	<b>122,604.11</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>14,696.86</b>	<b>30,651.03</b>

**c. CONCILIACIÓN PARA EL PAGO**

Impuesto a la renta causado	14,696.86	30,651.03
Menos:		
(-) Retención en la fuente del año	(9,600.50)	(8,964.83)
(-) Anticipos pagados	(6,360.69)	(4,848.09)
<b>SALDO POR PAGAR O A FAVOR</b>	<b>(1,264.33)</b>	<b>16,838.11</b>

**d.- TASA IMPOSITIVA**

En el suplemento del R.O. 484 del 31 de diciembre del 2001, en el Art.38, referente a la tasa impositiva de las sociedades, se establece el 15% en que la Junta de Accionistas resuelve la capitalización de las utilidades ó el 25 % sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos, la Compañía decide la tasa del 25%.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 Y 2.008 (Expresado en US\$ dólares)**

**17. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2.009 y 2008, el capital social de **INDUSTRIAL OPTICA SANCHEZ CIA. LTDA.**, está integrado por 330.002,00 participaciones sociales ordinarias de US\$ 1.00 cada una a valor nominal unitario.

Según acta de Junta General de Accionistas el 24 de junio del 2008 se resuelve el aumento del capital suscrito de la Compañía en US\$ 155.813,00, capitalizando las utilidades del ejercicio económico 2007 por US\$ 62.941,48, de la cuenta contable Aportes para Futuras Capitalizaciones por US\$ 33.645,91, y de la cuenta contable Reserva de Capital US\$ 59.223.61, más un aporte en numerario US\$ 2,00 este registro fue aprobado por Resolución No. 08-C,DIC-566 de la Superintendencia de Compañías y debidamente registrada en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca.

**18. RESERVA LEGAL**

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 20% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas.

**19. UTILIDADES RETENIDAS**

Está a disposición de los socios y puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de re liquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

**20. SITUACION FISCAL**

La Compañía no ha sido revisada por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico.

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al R.O.494 del 31 de diciembre del 2004 incorporó la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005 nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

**21. DERECHOS DE AUTOR**

Cumpliendo disposiciones legales, descritas en Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor, en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación que al 31 de diciembre del 2009, utiliza en su procesamiento informático.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009 Y 2.008 (Expresado en US\$ dólares)**

**22. INFORME TRIBUTARIO**

Por disposición establecida en la Circular No. DGEC-001 del 21 de enero del 2004 del servicio de rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoria externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales: a la emisión de este informe, la compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

**23. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**

Al 31 de diciembre del 2.009 y 2.008, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

**24. PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

La compañía no mantiene ni registra transacciones relacionadas con personas naturales o sociedades, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004.

**25. OTRAS REVELACIONES**

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

**26. EVENTOS SUBSECUENTES**

Al 31 de diciembre del 2.009 y 2.008 y la fecha de preparación de este informe (febrero 23 del 2.010), no se han producido eventos económicos importantes que en opinión de la Gerencia General deban ser revelados.

---

---

---