



AUDITORES EXTERNOS

**INDUSTRIAL OPTICA
SANCHEZ CIA. LTDA.
INFORME DE
AUDITORIA EXTERNA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

Quito:
José Arizaga E2-26 y Londres (Mezzanine)
Telefax: 2244 - 845 / 2468 - 268
Email: cedelauditores@hotmail.com

Guayaquil:
Malecón Simón Bolívar 905
Telf.: (04) 2302 - 625
Email: asesortiz@telconet.net

Cuenca:
Miguel Cordero s/n y Av. Paucarbamba
Edif. Work Center 2do. Piso Of. 208
Telf.: (07) 409 1441



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **INDUSTRIAL OPTICA SANCHEZ CIA. LTDA.**, los que incluyen el balance general al 31 de diciembre del 2010, estado de resultado, evolución del patrimonio y flujos de efectivo, por el año que terminó en esta fecha, y un resumen de las políticas contables y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores.

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objeto obtener una seguridad razonable, para determinar si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos por errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también evalúa los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros tomados en conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **INDUSTRIAL OPTICA SANCHEZ CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2010, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por el periodo terminado en esta fecha de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Otros Asuntos

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 la Compañía.

Como se explica en Nota 3 a los estados financieros, a partir del ejercicio económico 2012 **INDUSTRIAL OPTICA SANCHEZ CIA. LTDA.**, emitirá sus estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera.

Cuenca – Ecuador
Febrero 18 del 2011



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 2.010 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.009
 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	Año 2.010	Año 2.009		Año 2.010	Año 2.009
ACTIVOS			PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		
ACTIVOS CORRIENTES:			PASIVOS CORRIENTES:		
Caja y bancos (Nota 4)	36.854,72	27.619,97	Porción corriente de préstamos bancarios a largo plazo (Nota 9)	44.444,40	33.333,33
Documentos y cuentas por cobrar:			Documentos y cuentas por pagar:		
Clientes	5.467,48	4.696,48	Proveedores (Nota 10)	16.699,01	20.475,86
Otras cuentas por cobrar (Nota 5)	4.673,05	9.137,54	Anticipo de clientes	11.059,02	9.260,70
Inventarios (Nota 6)	268.583,11	246.611,04	Socios	38.362,39	-
			Impuestos y retenciones fiscales (Nota 11)	11.099,53	1.756,86
			Préstamos de terceros (Nota 12)	112.864,21	111.165,20
			Otras cuentas por pagar (Nota 13)	19.592,64	26.783,96
			Gastos acumulados:		
Gastos pagados por anticipado (Nota 7)	2.879,81	28.017,92	Beneficios sociales (Nota 14 y 15)	6.138,47	5.513,82
Total corriente	<u>318.458,17</u>	<u>316.082,95</u>	15% Trabajadores (Nota 17)	22.816,20	14.363,67
			Impuesto a la renta (Nota 17)	1.815,52	-
			Total corriente	<u>284.891,39</u>	<u>222.653,40</u>
ACTIVOS FIJOS (Nota 8)	1.487.683,37	1.600.676,04	PASIVOS A LARGO PLAZO		
ACTIVOS DIFERIDOS	448,00	448,00	Préstamos Bancarios (Nota 9)	122.222,30	166.666,67
			Pasivos a Largo Plazo (Nota 16)	789.552,95	924.125,72
			Total pasivo a largo plazo	<u>911.775,25</u>	<u>1.090.792,39</u>
			PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:		
			Capital suscrito (Nota 18)	330.002,00	330.002,00
			Aportes futuras capitalizaciones	145.484,99	156.484,99
			Reserva legal (Nota 19)	24.487,22	21.152,36
			Utilidad ejercicios anteriores (Nota 20)	-	29.424,60
			Utilidad del ejercicio	109.948,69	66.697,25
			Total patrimonio	<u>609.922,90</u>	<u>603.761,20</u>
Total	<u>1.806.589,54</u>	<u>1.917.206,99</u>	Total	<u>1.806.589,54</u>	<u>1.917.206,99</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 27)



INDUSTRIAL OPTICA SANCHEZ CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.009
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:	Año 2.010	Año 2.009
Ventas netas	1.259.964,43	1.114.738,69
(-) Costo de ventas	(624.774,05)	(564.889,07)
UTILIDAD BRUTA	<u>635.190,38</u>	<u>549.849,62</u>
GASTOS DE OPERACIÓN:		
Gastos Administrativos	211.532,22	175.940,82
Gastos de Ventas	275.889,25	183.275,51
Sub-total	<u>(487.421,47)</u>	<u>(359.216,33)</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	<u>147.768,91</u>	<u>190.633,29</u>
FINANCIEROS Y OTROS:		
Gastos financieros	-	(124.012,55)
Otros ingresos/egresos - neto	4.339,08	29.137,04
Sub-total	<u>4.339,08</u>	<u>(94.875,51)</u>
UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES	<u>152.107,99</u>	<u>95.757,78</u>
Menos:		
Participación a trabajadores (Nota 17)	(22.816,20)	(14.363,67)
Impuesto a la renta (Nota 17)	(19.343,10)	(14.696,86)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>109.948,69</u>	<u>66.697,25</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 27)



INDUSTRIAL OPTICA SANCHEZ CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.009
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	UTILIDAD DE EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo inicial al 01 de enero del 2.009	330.002,00	19.654,66	20.484,99	968,35	29.953,95	401.063,95
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		95.757,78	136.000,00
Utilidad del ejercicio					(14.363,67)	(14.363,67)
Participación trabajadores 2009					(14.696,86)	(14.696,86)
Impuesto a la renta 2.009						
Saldo final al 31 de diciembre del 2.009	330.002,00	21.152,36	156.484,99	29.424,60	66.697,25	603.761,20
Transferencia de utilidades				66.697,25	(66.697,25)	-
Apropiación de reserva		3.334,86		(3.334,86)		-
Devolución de aporte de futura capitalización			(11.000,00)			(11.000,00)
Pago de utilidades de años anteriores				(92.786,99)		(92.786,99)
Utilidad del ejercicio					152.107,99	152.107,99
Participación trabajadores 2010					(22.816,20)	(22.816,20)
Impuesto a la renta 2.010					(19.343,10)	(19.343,10)
Saldo final al 31 de diciembre del 2.010	330.002,00	24.487,22	145.484,99	-	109.948,69	609.922,90

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 27)

INDUSTRIAL OPTICA SANCHEZ CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2010 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2009
 (EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

	Año 2.010	Año 2.009
Flujo de efectivo de actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	152.107,99	95.757,78
Ajustes para conciliar la utilidad neta para los flujos netos provistos por las actividades operativas:		
Depreciación y amortización	126.906,77	94.492,77
Provisión para Beneficios y otros	24.843,46	27.949,94
Provisión para Jubilacion y desahucion	29.596,54	38.308,35
Sub-total	181.346,77	160.751,06
Cambios netos en activos y pasivos:		
Disminución cuentas por cobrar	3.693,49	1.820,54
Disminución/Aumento gastos pagados por anticipado	7.610,53	(31.376,20)
Aumento inventarios	(21.972,07)	(15.584,69)
Disminución/Aumento proveedores	(3.776,85)	5.348,49
Aumento/Disminución documentos y cuentas por pagar	44.011,07	(23.877,45)
Disminución gastos acumulados	(38.582,48)	(58.101,01)
Disminución pasivos a largo plazo	(164.169,31)	(62.695,46)
Disminución/Aumento aporte futura capitalizacion	(11.000,00)	136.000,00
Pago utilidades	(92.786,99)	-
Sub-total	(276.972,61)	(48.465,78)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	56.482,15	208.043,06
Recursos utilizados en actividades de inversión:		
Adquisición de Activos	(13.914,10)	(391.273,28)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(13.914,10)	(391.273,28)
Recursos utilizados en actividades de financiamiento:		
Aumento obligaciones	(33.333,30)	200.000,00
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(33.333,30)	200.000,00
Aumento neto del efectivo	9.234,75	16.769,78
Efectivo al principio del año	27.619,97	10.850,19
Efectivo al final del año	36.854,72	27.619,97

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 27)

INDUSTRIAL OPTICA SANCHEZ CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010
(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 de adquisición, el cual no excede al valor neto realizable. 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 2.010 Y 2.009 (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 económico 2010.

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 económico 2010.

A partir de la vigencia del D.E. 374, publicado en el Registro Oficial 209 del 8 de junio del 2010, La Compañía considera para el cálculo del impuesto a la renta, el monto mayor entre el anticipo mínimo de impuesto a la renta y el impuesto causado en el año corriente.

2.f. Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

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.

Cumpliendo con la ley de Régimen Tributario Interno, este beneficio laboral se registra para aquellos trabajadores que hayan cumplido un tiempo de servicio igual o mayor a 10 años, esta provisión es registrada afectando al

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 Y 2.009 (Expresado en US\$ dólares)**

gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial realizado por un especialista debidamente calificado.

A partir del ejercicio económico 2009 la Compañía registra adicionalmente la provisión por indemnización por desahucio, que equivale al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

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 y gasto

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.

Los Gastos se contabilizan por el método de causación.

2.i. Costos financieros

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

2.j. Flujos de efectivo

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, la Compañía registra como efectivo y equivalente de efectivo, únicamente los saldos de efectivo en caja y bancos.

3. IMPLEMENTACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.

De acuerdo a disposiciones de la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICI-004 publicada en el Registro Oficial 348 de septiembre del 2006 y No. 08.GDSC.010 publicada en el Registro Oficial 498 de diciembre del 2008 relacionadas con la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIFF) a partir del ejercicio económico 2012, la Compañía deberá emitir sus estados financieros de acuerdo con estas Normas, teniendo como base de año de transición el 1 de enero del 2011.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 Y 2.009 (Expresado en US\$ dólares)**

En el proceso de implementación de las NIIF puede haber ajustes a los saldos patrimoniales al 1 de enero del 2012, como también cambios a políticas contables que tendrán un impacto en el resultado de sus operaciones.

Para efectos comparativos y por requerimientos de las referidas NIIF, los estados financieros del período económico 2011 deberán registrar algunos ajustes y podrían diferir en algunos aspectos importantes de los estados financieros adjuntos.

A fecha de emisión del presente informe, la administración está evaluando el impacto de la implementación de estas normativas contables, en la situación financiera y en el estado de resultados.

4. CAJA Y BANCOS

Incluye:

	ANO 2.010	ANO 2.009
- Bancos (i)	31.534,52	18.446,67
- Caja general	5.320,20	9.173,30
Total	<u>36.854,72</u>	<u>27.619,97</u>

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

	AÑO 2.010	AÑO 2.009
- Anticipo terceros	-	1,874.69
- Seguros prepagados	-	2,761.25
- Tarjetas de crédito	884.01	2,677.09
- Cuentas por cobrar	1,013.22	1,810.25
- Anticipo empleados	-	14.26
- Anticipo proveedores	2,775.82	-
Total	<u>4,673.05</u>	<u>9,137.54</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 Y 2.009 (Expresado en US\$ dólares)**

6. INVENTARIOS

Incluye:

	AÑO 2.010	AÑO 2.009
- Mercaderia	182,336.18	143,650.40
- Materia Prima	81,153.94	97,598.25
- Suministros	3,545.39	4,395.17
- Producto terminado	1,547.60	967.22
Total	<u>268,583.11</u>	<u>246,611.04</u>

7. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Incluye:

	AÑO 2.010	AÑO 2.009
- I.R.anticipado 2008 y 2009	-	1.264,33
- Iva Crédito Tributario	-	26.753,59
- Seguros Pagados por anticipado	2.879,81	-
Total	<u>2.879,81</u>	<u>28.017,92</u>

Ver página siguiente: activos fijos

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

8. ACTIVOS FIJOS 2.010

	SALDO INICIAL	ADICIONES	AJUSTES	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Edificios y Locales Comerciales	1.340.000,00			1.340.000,00	5%
Máquinarias Muebles y Equipos	508.444,43	7.293,88	(58,08)	515.680,23	10%
Equipos de Computación y Software	11.883,80	5.120,20		17.004,00	33,33%
Vehículos	20.632,69		(10.000,00)	10.632,69	20%
Sub-Total	1.880.960,92	12.414,08	(10.058,08)	1.883.316,92	
DEPRECIACION :					
Edificios y Locales Comerciales	205.333,33	66.999,96	0,04	272.333,33	
Máquinarias Muebles y Equipos	60.811,85	51.020,28	(58,13)	111.774,00	
Equipos de Computación y Software	1.825,41	5.093,31	-	6.918,72	
Vehículos	12.314,29	3.793,22	(11.500,01)	4.607,50	
Sub-Total	280.284,88	126.906,77	(11.558,10)	395.633,55	
TOTAL	1.600.676,04	(114.492,69)	1.500,02	1.487.683,37	

ACTIVOS FIJOS 2.009

	SALDO INICIAL	ADICIONES	AJUSTES	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Edificios y Locales Comerciales	1.340.000,00			1.340.000,00	5%
Máquinarias Muebles y Equipos	130.748,19	377.696,24	(58,13)	908.444,43	10%
Equipos de Computación y Software	785,71	11.098,09		11.883,80	33,33%
Vehículos	20.632,69			20.632,69	20%
Sub-Total	1.492.166,59	388.794,33	-	1.880.960,92	
DEPRECIACION :					
Edificios y Locales Comerciales	138.333,33	69.000,00	(2.000,00)	205.333,33	
Máquinarias 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	
Sub-Total	187.823,06	94.492,77	(2.030,95)	280.284,88	
TOTAL	1.304.343,53	294.301,56	2.030,95	1.600.676,04	

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 Y 2.009 (Expresado en US\$ dólares)**

9. PRESTAMOS BANCARIOS

	AÑO 2010	AÑO 2009
Porción Corriente	44,444.40	33,333.33
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	Largo plazo 122,222.30	166,666.67
Total	<u>166,666.70</u>	<u>200,000.00</u>

10. PROVEEDORES

Incluye:

	AÑO 2.010	AÑO 2.009
Proveedores nacionales	1,571.56	19,418.38
Proveedores del Exterior	15,127.45	1,057.48
Total	<u>16,699.01</u>	<u>20,475.86</u>

11. IMPUESTOS Y RETENCIONES FISCALES

Incluye:

	AÑO 2.010	AÑO 2.009
Iva por pagar	10,373.76	-
Rte. Iva por pagar	466.20	1,278.71
Retenciones en la fuente	259.57	478.15
Total	<u>11,099.53</u>	<u>1,756.86</u>



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 Y 2.009 (Expresado en US\$ dólares)**

12. PRESTAMOS DE TERCEROS

Incluye:

	AÑO 2.010	AÑO 2.009
Colors Flavors #2	41,205.94	38,047.98
Colors Flavors #3	71,658.27	73,117.22
Total	<u>112,864.21</u>	<u>111,165.20</u>

13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

	AÑO 2.010	AÑO 2.009
Tarjetas de Crédito	10,438.91	18,691.99
IESS por pagar	3,804.28	3,271.91
Multas de personal	310.89	1,254.17
Provisión de Gastos	5,038.56	3565.89
Total	<u>19,592.64</u>	<u>26,783.96</u>

IESS

Corresponde a los valores pendientes de pago al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por conceptos de aporte personal, aporte patronal , IECE y secap.

14. BENEFICIOS SOCIALES

Incluye:

	AÑO 2.010	AÑO 2.009
Décimo tercer sueldo	1,247.50	983.75
Décimo cuarto sueldo	2,130.68	2,200.00
Fondos de reserva	688.30	363.63
Vacaciones	2,071.99	1966.44
Total	<u>6,138.47</u>	<u>5,513.82</u>

Ver página siguiente: Movimiento de Beneficios Sociales



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

15. MOVIMIENTO DE PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2.010, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO	FONDO DE RESERVA	VACACIONES	JUBILACION PATRONAL	DESAHUCIO
Saldo inicial al 01 de enero del 2.010	983,75	2.200,00	363,63	1.966,44	109.668,72	42.476,31
Débitos:						
Pagos	(12.920,01)	(5.317,34)	(5.721,21)	(284,62)	-	(1.479,60)
Ajuste	-	(16,08)	(0,01)		(0,06)	
Créditos:						
Provisión	13.161,45	5.264,10	6.027,74	390,17	24.458,14	5.138,40
Ajuste	22,31	-	18,15			174,56
Saldo final al 31 de diciembre del 2.010	<u>1.247,50</u>	<u>2.130,68</u>	<u>688,30</u>	<u>2.071,99</u>	<u>134.126,80</u>	<u>46.309,67</u>

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

	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO	FONDO DE RESERVA	VACACIONES	JUBILACION PATRONAL	DESAHUCIO
Saldo inicial al 01 de enero del 2.009	977,35	1.812,80	5.341,72	-	81.324,72	34.042,22
Débitos:						
Pagos	(12.179,45)	(4.743,93)	(13.644,61)	-	-	(1.530,26)
Créditos:						
Provisión	12.185,85	5.131,13	8.666,52	1.966,44	28.344,00	9.964,35
Saldo final al 31 de diciembre del 2.009	<u>983,75</u>	<u>2.200,00</u>	<u>363,63</u>	<u>1.966,44</u>	<u>109.668,72</u>	<u>42.476,31</u>



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 Y 2.009 (Expresado en US\$ dólares)**

16. PASIVOS A LARGO PLAZO

Incluye:

	AÑO 2010	AÑO 2009
Colors & Flavors # 2		
Con una tasa de interés de 8% anual con vencimiento en abril del 2021	609,116.48	650,322.42
Colors & Flavors # 3		
Con una tasa de interés de 7% anual con vencimiento en noviembre del 2011	-	71,658.27
Jubilacion Patronal	134,126.80	109,668.72
Bonificación por deshaucio	46,309.67	42,476.31
Préstamo Señora Hercy Arteaga	-	50,000.00
Total	<u>789,552.95</u>	<u>924,125.72</u>

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 Y 2.009 (Expresado en US\$ dólares)**

17. 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 2.010	Año 2.009
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	152.107,99	95.757,78
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	22.816,20	14.363,67

b. CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA

Utilidad del ejercicio antes de deducciones	152.107,99	95.757,78
(-) Participación trabajadores	(22.816,20)	(14.363,67)
(-) Otras rentas exentas	(3.100,31)	(30.622,60)
(+) 15% Empleados otras rentas	465,05	4.593,39
(+) Gastos no deducibles	3.439,89	3.422,54
(-) Incremento neto de empleados	-	-
(-) Trabajadores discapacitados	(10.943,51)	-
BASE IMPONIBLE DE IMPUESTO A LA RENTA	119.152,91	58.787,44
Capitalización/Reinversión de utilidades	104.451,25	-
No reinversión de utilidades	14.701,66	-
IMPUESTO A LA RENTA	19.343,10	14.696,86

c. CONCILIACIÓN PARA EL PAGO

Impuesto a la renta causado	19.343,10	14.696,86
Menos:		
(-) Retención en la fuente del año	(10.580,82)	(9.600,50)
(-) Anticipos pagados	(5.682,43)	(6.360,69)
(-) Impto Renta años anteriores por aplicar	(1.264,33)	-
SALDO POR PAGAR O A FAVOR	1.815,52	(1.264,33)

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 2.010 Y 2.009 (Expresado en US\$ dólares)**

18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2.010, el capital social de **INDUSTRIAL OPTICA SANCHEZ CIA. LTDA.**, está integrada 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.

19. 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.

20. 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.

21. 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.

22. 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 computación utilizados en su procesamiento informático.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 Y 2.009 (Expresado en US\$ dólares)**

23. 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.

Contrato de Arrendamiento

En la ciudad de Cuenca, el día 19 de marzo del 2010, la compañía firmo un contrato de arrendamiento con LAROPRINT CIA. LTDA., para rentar tres vallas publicitarias tubulares de una cara. El plazo de arrendamiento es por el período de 9 meses y este podrá ampliarse o renovarse de común acuerdo entre las partes. El monto del contrato es de \$11.550,00 USD, el monto señalado no incluye IVA. La forma de pago consiste en nueve pagos mensuales por el valor de \$ 1.283,33 USD + IVA. Consta la cláusula Quinta de Seguro donde se indica que la valla, permanecerá asegurada, por el plazo del arrendamiento, contra incendio, terremoto, explosión, inundación, daños maliciosos, más cobertura extendida. El costo será cubierto por el arrendador.

Contrato de Prestación de Servicios de Mantenimiento de un Ascensor

A los 22 días del mes de julio del 2010, la compañía suscribió un contrato de prestación de servicios de mantenimiento de un ascensor con la compañía CORREA & HERMANOS C. LTDA. DE COMERCIO COHECO. Si 30 días antes del vencimiento del plazo de duración de servicio de una "Orden de Contratación de Servicios", ninguna de las partes comunica a la otra por escrito la decisión de no prórroga, el plazo de duración del servicio se prolongará y renovará automáticamente y en forma sucesiva, por plazos iguales al determinado inicialmente. El contratante pagará a el contratista los valores que se pactan, a los que se deberá sumar todos los impuestos que por ley les corresponda.

Contrato de Servicios

Se contrato a GRUPOK S.A., publicidad en 10 caras de expositores publicitarios instalados en la ciudad de Cuenca, GRUPO K S.A., instalará y mantendrá en perfecto estado de funcionamiento y en impecable presentación los elementos, también en mantener la iluminación de sus expositores publicitarios, objeto de este contrato, al menos 61/2 (seis y media horas) durante la noche, salvo corte de energía. La duración de este contrato será de 180 días a partir de su instalación. Si el cliente desea mantener su publicidad en los mismos elementos, deberá comunicar tal desea a GRUPOK S.A., 60 días antes de la terminación del contrato.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 Y 2.009 (Expresado en US\$ dólares)**

24. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2.010 y 2.009, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

25. 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.

26. 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.

27. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2.010 y la fecha de preparación de este informe (febrero 18 del 2.011), no se han producido eventos económicos importantes que en opinión de la Gerencia General deban ser revelados.
