

30.859

**INDUSTRIAL ÓPTICA SÁNCHEZ
CIA. LTDA.**

**INFORME DE AUDITORÍA
EXTERNA**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

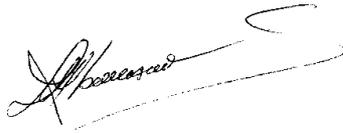
A la Junta de Socios de: **INDUSTRIAL ÓPTICA SÁNCHEZ CIA. LTDA.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **INDUSTRIAL ÓPTICA SÁNCHEZ CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2007, y los correspondientes estado de resultado, evolución del patrimonio y flujos de efectivo, que les son relativos por el período terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo a normas ecuatorianas de auditoría. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes de revelación. Una auditoría incluye el examen sobre la base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones presentadas en 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 de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría 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 ÓPTICA SÁNCHEZ CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2007, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha, de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad.

4. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el S.R.I. (Circular No. 9170104DGEC001 del 21 de enero del 2004), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado.

Cuenca – Ecuador

Marzo 14 del 2008



[Redacted]

[Redacted] Nacional de
[Redacted] Auditorías
[Redacted] S.A.

INDUSTRIAL ÓPTICA SÁNCHEZ CIA. LTDA.

**BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:

Caja y bancos	(Nota 3)	46.277
Documentos y cuentas por cobrar:		
Clientes	(Nota 4)	8.630
Anticipos	(Nota 5)	241.711
Total Documentos y Cuentas por Cobrar		<u>250.341</u>
Inventarios	(Nota 6)	191.964
Impuestos y pagos anticipados	(Nota 7)	9.713
Total Corriente		<u>498.295</u>
ACTIVOS FIJOS	(Nota 8)	1.092.100
OTROS	(Nota 9)	425
Total Activos		<u>1.590.820</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 24)

INDUSTRIAL ÓPTICA SÁNCHEZ CIA. LTDA.

**BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVOS CORRIENTES:

Prestamos Bancarios	(Nota 10)	13.017
Documentos y cuentas por pagar:		
Proveedores	(Nota 11)	4.070
Socios		20.000
Anticipos clientes		9.666
Otras cuentas por pagar	(Nota 12)	126.774

Total Cuentas y Documentos por Pagar 160.510

Gastos acumulados:

Beneficios sociales	(Nota 13)	8.959
Impuestos y retenciones	(Nota 14)	8.672

Total corriente 191.158

PASIVO A LARGO PLAZO (Nota 15) 1.000.198

Total Pasivo 1.191.356

PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:

Ver Estado Adjunto 399.464

Total Patrimonio 399.464

Total Pasivos y Patrimonio 1.590.820

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 24)

INDUSTRIAL ÓPTICA SÁNCHEZ CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

VENTAS :

Ventas netas	1.012.977
(-) Costo de ventas	510.369
Utilidad Bruta en Ventas	<u>502.608</u>

GASTOS :

Gastos Administración	132.381
Gastos Ventas	161.189
Sub-total	<u>293.570</u>

UTILIDAD OPERACIONAL 209.038

FINANCIEROS Y OTROS:

+ (-) Otros Ingresos y Otros Egresos Neto	<u>114.428</u>
--	----------------

**UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES
LEGALES (Nota 16)** 94.610

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 24)

INDUSTRIAL ÓPTICA SÁNCHEZ CIA. LTDA.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**



Saldo Inicial 2006	137.825	14.377	71.283	54.131	27.235	304.851
Apropiación de Utilidades	36.364	1.965			-38.329	-
Absorción de Pérdidas 2003			-12.059		12.059	-
Resultado del Ejercicio					94.610	94.610
Aproximaciones Cts.					3	3
Saldo Final 2007	174.189	16.342	59.224	54.131	95.578	399.464

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 24)

INDUSTRIAL ÓPTICA SÁNCHEZ CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Efectivo Neto	65.310
Cuentas por Cobrar	236.847
Obligaciones Legales	14.610
Cuentas por Pagar	(50.583)
Otros Pasivos	<u>(46.244)</u>
Neto de Operación	219.940
Neto de Inversión	74.271
Flujo de Funcionamiento	(7.238)
Total de Flujo	<u>286.973</u>
Movimiento	
Saldo Inicial	20.164
Saldo Final	307.137
Total Movimiento del Flujo	<u>(286.973)</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 24)

INDUSTRIAL ÓPTICA SÁNCHEZ CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1.- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

El objeto social de la Compañía es la fabricación de lentes oftálmicos, montaje en armazones su comercialización, distribución e importación y ventas de todo tipo de mercaderías y artículos. Tendrá una vigencia de 20 años a partir de su inspección en el Registro Mercantil (04 de Abril de 1986) ampliación solicitada por 20 años más (vigencia año 2026).

2.- PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES

Resumimos los principios y políticas contables aplicados por la administración de la Compañía en la preparación de sus estados financieros sobre la base de acumulación, conforme a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y Organismos de Control en la República del Ecuador.

2.a. Bases de presentación

La Compañía prepara sus estados financieros en US\$ dólares americanos de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías y disposiciones legales establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno,

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007**

organismos encargados de su control y vigilancia.

Los Registros y presentación de estos Estados Financieros están basados en el costo histórico.

2.b. Inventarios

Los inventarios se registran al costo de adquisición, que no excede al costo de reposición y precio del mercado, el más bajo.

Los inventarios en tránsito están valorados al costo según factura comercial, más los gastos incurridos.

2.c. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

2.d. Activos fijos

Están registrados al costo y su depreciación es calculada sobre valores históricos, de acuerdo con la NEC 17 (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 20 y 3 años.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007**

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.e. Reconocimiento del Ingreso

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

2.f. 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 provisión correspondiente al 31 de diciembre del 2007.

2.g. Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad está gravada a la tasa del 25% y / o reinvertir sus utilidades en el país obteniendo una reducción del 10% de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre, del ejercicio impositivo siguiente, la compañía se acoge a dicha ley.

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007**

2.h. Estimaciones contables

La preparación de los estados financieros está de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, incluye el uso de ciertas estimaciones contables para determinar la valuación de activos, pasivos y resultados, así como la revelación de pasivos y activos contingentes. En opinión de la administración tales estimaciones y opuestos basaron en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de los montos estimados.

2.i. 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.

3. ~~Caja y Bancos~~

Incluye:

Cajas	\$	6.742
Bancos		39.535
Total		<u>46.277</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007**

4. CLIENTES

Incluye:

	Valor
Cientes	\$ 2.598
Tarjetas de Crédito	2.347
Otras Cuentas	3.685
Total	<u>8.630</u>

5. ANTICIPOS

Incluye:

	Valor
Proveedores	\$ 1.711
Compra Edificios	240.000
Total	<u>241.711</u>

6. INVENTARIOS

Incluye:

	Valor
Materia Prima	\$ 55.670
Suministros	3.573
Producto Terminado	1.512
Mercadería	131.209
Total	<u>191.964</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007**

7. IMPUESTOS PAGAOS

Incluye:	Valor
Retenciones en Fuente Seguros	7304 2409
Total	<u>9713</u>

8. ACTIVOS FIJOS

Incluye:	Saldo	%
	2007	Dep.
Edificios / Locales	1.100.000	
Maquinarias / Muebles / Equipos	92.486	10%
Vehículos	10.000	20%
Total	<u>1.202.486</u>	
(-) Depreciación Acumulada	110.386	
Total	<u>1.092.100</u>	

9. OTROS ACTIVOS

Incluye:	Valor
Instalaciones / Adecuaciones	\$ 20364
Amortización	-19939
Total	<u>425</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007**

10. PRÉSTAMOS FINANCIEROS BANCARIOS

Incluye:

	Valor
Tarjeta de Crédito Banco del Austro	\$ 13.017
Total	<u><u>13.017</u></u>

11. PROVISIONES

Incluye:

	Valor
Locales	\$ 328
Extranjeros	3.742
Total	<u><u>4.070</u></u>

12. OTRAS Cuentas por Pagar

Incluye:

	Valor
Colors & flavors C/A # 1 / 2/ 3	\$ 126.774
Total	<u><u>126.774</u></u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007**

13. PASIVO PATRONAL

Incluye:

	Valor
IESS	\$ 2.521
Obligaciones Patronales	6.438
Total	<u>8.959</u>

14. IMPUESTOS Y RETENCIONES

Incluye:

	Valor
	\$
IVA	7.249
Retención en Fuente	654
Retención en IVA	769
Total	<u>8.672</u>

15. PASIVO PATRONAL

Incluye:

	Valor
Jubilación Patronal	63.732
Colors & Flavor # 1 / 2 / 3	936.466
Total	<u>1.000.198</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007

16. **CONCISIÓN**

Incluye:

	Valor
Utilidad antes de Impuestos	<u>94.610</u>
15% Participación Trabajadores	14.191
Utilidad Tributaria	<u>80.419</u>
Gastos no deducibles	1.416
Base Tributaria	<u>81.835</u>
15% Impuesto a la Renta	14.164
Utilidad Líquida	<u><u>67.671</u></u>
Liquidación del Impuesto a la Renta	
Impuestos causados	14.164
Anticipos	7.304
Neto a pagar SRI	<u><u>6.860</u></u>

17. **CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2.007 el capital social de **INDUSTRIAL ÓPTICA SÁNCHEZ CIA. LTDA.**, está integrado por \$ 174.189 participaciones sociales ordinarias y nominativas, negociables por un

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007**

valor de USD\$ 1 cada una a valor nominal unitario (Capital \$ 174.189).

18. UTILIDAD RESERVADA

Está a disposición de los accionistas y puede ser capitalizado, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

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. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Accionistas, que se realiza en el período subsiguiente.

20. SITUACIÓN FISCAL

La Compañía ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el ejercicio económico 2004.

21. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2007, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

22. OTRAS RELEVANCIAS

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007**

correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

23.

INFORMACIÓN

Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el S.R.I, la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, las sociedades obligadas a tener auditoria externa deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales. Será responsabilidad de los auditores externos dictaminar la razonabilidad de la información y reportes de está disposición.

La Compañía se encuentra preparando dicha información.

24.

EVENTOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2007 y la fecha de preparación de este informe (Marzo 14 del 2008), no se han producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia, deban ser revelados.

----- X -----