

# **INDUSTRIAL OPTICA SANCHEZ CIA. LTDA.**

## **Notas contables a Estados Financieros**

Por el período que termina el 31 de diciembre del 2012

### **CONTENIDO**

|  | <b>Pag</b> |
|--|------------|
| <b>Historia de la empresa</b>  | <b>2</b>   |
| <b>Declaración de cumplimiento</b>   | <b>2</b>   |
| <b>Bases de preparación</b>  | <b>2</b>   |
| <b>Políticas contables significativas</b>  | <b>2</b>   |
| <b>Adopción Por Primera Vez De Las Normas Internacionales De Información Financiera (NIIF)</b> | <b>8</b>   |
| <b>Estimaciones y Juicios Contables Críticos</b>   | <b>9</b>   |
| <b>Aprobación de los Estados Financieros</b>   | <b>13</b>  |

# **INDUSTRIAL OPTICA SANCHEZ CIA. LTDA.**

## **Notas contables a Estados Financieros**

Por el período que termina el 31 de diciembre del 2012

### **Historia de la empresa**

La compañía fue creada el 4 de abril de 1986 según registro mercantil con un capital social de 100.000 sucre (US\$4 a valor de dolarización del año 2000) con el objetivo social de la fabricación de lentes oftálmicos, montaje en armazones, comercialización y distribución. Importación y venta de mercaderías y artículos. Durante los años transcurridos ha realizado varias capitalizaciones y ha cumplido con los deberes legales pertinentes; encontrándose al momento al día con todas sus obligaciones laborales, tributarias, societarias.

### **Declaración de cumplimiento**

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (NIIF para PYMES).

### **Bases de preparación**

Los estados financieros de Industrial Óptica Sánchez Cía. Ltda., comprenden: Balance General al 31 de diciembre del 2012, el estado de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (NIIF para PYMES), a partir del año 2012

### **Políticas contables significativas**

#### **Activos**

##### **Activos corrientes**

###### **1. Efectivo y equivalentes de efectivo**

*(Activo disponible: Caja, Bancos, Cheques por depositar)*

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación financiera.

En el Estado de Situación o Balance General las cuentas que comprenden el efectivo y equivalentes de efectivo son las englobadas en Caja y sus subcuentas y Bancos y sus subcuentas y clientes por depositar.

###### **2. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar**

*(Activo exigible: Clientes, cuentas por cobrar, tarjetas de crédito, anticipo empleados, anticipo proveedores, IR años anteriores, I.R. corriente, IVA crédito tributario)*

Las cuentas comerciales por cobrar (clientes) y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables.

El reconocimiento inicial se mide al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva en caso de tratarse de plazos sobre los establecidos como normales, menos cualquier deterioro.

Las cuentas comerciales por cobrar (clientes) y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del Estado de Situación Financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El valor razonable de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas. De ser el caso, se presenta en dos cuentas separadas, una hasta el monto que el ente controlador tributario lo permite, y otra por el exceso de este. Este año se ha determinado que no hay un valor que deba deducirse.

En el Estado de Situación o Balance General las cuentas que comprenden las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son las englobadas en el “activo exigible”

3. **Activo realizable.**  
*(Inventarios generales: materia prima, suministros, producto terminado, mercadería)*

*i. Medición en el momento del reconocimiento*

Los inventarios se registran al menor valor entre el costo y el valor neto de realización. El costo de adquisición se determina mediante el método del costo promedio. El costo de producción incluye los costos directos, costos de las materias relacionadas con la producción, los gastos generales, y la depreciación.

El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han caído. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, así como todas las demás pérdidas en los inventarios se reconocerán en el ejercicio en que ocurra la pérdida.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos estimados para completar la venta.

Durante el año 2012, puesto que tan sólo desde el último trimestre se ha comenzado a producir en la planta con toda su maquinación y automatización, no se logró realizar el proceso de toma de tiempos de procesos para arrancar con el sistema de costeo de producción que se tiene dentro del sistema integrado de contabilidad. Por lo que el costo de inventarios involucra únicamente materia prima. Se espera una estabilización durante el 2013 en cuanto a producción, ventas y personal de planta, lo cual permita realizar los pasos necesarios para el costeo adecuado.

## **Activos no corrientes**

### **4. Propiedad, planta y equipo.**

#### ***i. Medición en el momento del reconocimiento***

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo si es que tienen un valor superior a dos salarios mínimos vitales al año al que se refieren los EEFF (\$292 para el 2012, por lo tanto \$584).

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo hasta que esté listo para operar.

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

#### ***ii. Retiro o venta de propiedades, planta y equipo***

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro, el saldo de la reserva de revaluación (en caso de haberla), es transferido directamente a utilidades retenidas.

En el Estado de Situación o Balance General las cuentas que comprenden este grupo están bajo la denominación “Propiedad, planta y equipo”

### **5. Activos no corrientes mantenidos para la venta**

Los activos no corrientes y los grupos de activos para su disposición se clasifican como mantenidos para la venta si su valor en libros es recuperable a través de una operación de venta y no mediante su uso continuo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo (o grupo de activos para su disposición) está disponible para la venta inmediata en su estado actual. La Gerencia debe comprometerse con la venta, la cual debería reconocerse como una venta finalizada dentro del período de un año desde la fecha de clasificación.

Los activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta son calculados al menor del valor en libros y el valor razonable de los activos menos los costos de ventas.

La Compañía al finalizar el período 2012 no tiene activos no corrientes mantenidos para la venta.

## 6. Propiedades de inversión<sup>1</sup>

Las propiedades de inversión son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas (incluyendo las propiedades de inversión en construcción para dichos propósitos) y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son medidas a su valor razonable. Las ganancias no se registrarán pero las pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable de la propiedad de inversión se incluyen en los resultados del período en que se originan.

La Compañía al finalizar el período 2012 no tiene propiedades en inversión.

## 7. Impuestos diferidos

### *Medición en el momento del reconocimiento*

La compañía reconoce un activo (o pasivo) por impuestos diferidos por el impuesto por recuperar (o pagar) en períodos futuros como resultado de transacciones o sucesos pasados. Este impuesto surge de la diferencia entre los importes reconocidos por los activos (y pasivos) de la Compañía en el Estado de Situación Financiera o Balance General y el reconocimiento de los mismos por parte de las autoridades fiscales, (y la compensación de pérdidas o créditos fiscales no utilizados hasta el momento procedentes de períodos anteriores) (29.9).

## Pasivos

### Pasivos corrientes

#### 8. Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

*(Proveedores, otras Ctas. y Dctos. por pagar, dividendos por pagar, obligaciones tributarias, obligaciones con IESS, obligaciones laborales, otras obligaciones L/P, anticipo de clientes)*

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del Estado de Situación Financiera o Balance General, que se clasifican como pasivos no corrientes.

#### 9. Préstamos

*(Porción corriente obligaciones l/p exterior, préstamo socios, otras Ctas. y Dctos. por pagar, préstamos por pagar)*

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

En el Estado de Situación o Balance General las cuentas que comprenden este grupo están bajo la denominación: “préstamo de socios” “otras Ctas. y Dctos. por pagar”, y “préstamos por pagar”.

## 10. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido en caso de haberlo.

### *i. Impuesto corriente (I.R. por pagar)*

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable puede diferir de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles.

### *ii. Impuestos diferidos (Activo no corrientes. Impuestos)*

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

### *iii. Impuestos corrientes y diferidos*

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

## 11. *Provisiones (provisiones laborales, provisiones no laborables)*

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión es la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

i. *Contratos onerosos*

Si la Compañía tiene un contrato oneroso, las obligaciones presentes que se deriven del mismo deben ser reconocidas y medidas como una provisión. Un contrato oneroso es aquel en el que los costos inevitables de cumplir con las obligaciones comprometidas, son mayores que los beneficios que se esperan recibir del mismo.

ii. *Restructuraciones*

La provisión para restructuración debe incluir sólo los desembolsos directos que se deriven de la misma, los cuales comprenden los valores que se produzcan necesariamente por la restructuración; y que no estén asociados con las actividades que continúan en la Compañía.

En el Estado de Situación o Balance General las cuentas que comprenden este grupo están bajo el rubro: “provisiones laborales”

**12. Beneficios a empleados**

i. ***Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio (Provisiones laborales L/P)***

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) se registra con las valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el período. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

ii. ***Participación a trabajadores (Participación a trabajadores)***

Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades contables.

**Patrimonio**

**13. Capital Social**

El capital social autorizado consiste del valor de US\$1 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

**14. Aporte para futuras capitalizaciones**

Consiste de aportes en monetario o especies que los socios han aportado de común acuerdo, para que en un futuro sean incorporados al capital social, luego del proceso legal respectivo. De ser en monetario debe estar respaldado por el ingreso en caja, de ser en especies con el peritaje adecuado. En todo caso debe constar en resolución de Junta.

**15. Reserva legal**

La ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas. Dicha reserva no

puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o capitalizarse.

#### **16. Resultado acumulado por adopción de las NIIF**

La Superintendencia de Compañías resolvió que todos los efectos contables de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en el período de transición deben manejarse en esta cuenta de Patrimonio. Los valores registrados en esta cuenta no pueden distribuirse como dividendo en efectivo, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o capitalizarse.

Puesto que la Compañía desde su inicio ha aplicado NIIF para PYMES, esto no es aplicable.

### **Ingresos, costos y gastos**

#### **17. Ingresos**

##### ***i. Reconocimiento de ingresos***

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

En el Estado de Situación o Balance General las cuentas que comprenden este grupo están bajo el rubro “ingresos”

#### **18. Costos y Gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen, (en este punto podría haber problema con el ente de control tributario, ya que los anexos que se presentan al ente se basan en las fechas de factura, los cuales deben coincidir con los registros contables correspondientes).

En el Estado de Situación o Balance General las cuentas que comprenden este grupo están bajo el rubro “egresos”

## **Adopción Por Primera Vez De Las Normas Internacionales De Información Financiera (Niif)**

Mediante resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, el Superintendente de Compañías adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF y determinó que su aplicación sea obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009.

Posteriormente, mediante resolución No. ADM 08199 de 3 de julio del 2008, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 378 de 10 de julio del 2008, el Superintendente de Compañías ratificó el cumplimiento de la Resolución No. 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto del 2006.

Luego, a través de la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre de 2008, el Superintendente de Compañías estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF para los años 2010, 2011 y 2012; según la cual Industrial Óptica Sánchez Cía. Ltda. está clasificada dentro del tercer grupo descrito, por lo que debía aplicar las Normas a partir del año 2012, con período de transición el año 2011.

Con fecha enero 27 del 2011, la Superintendencia de Compañías mediante resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 dispuso en su artículo primero que para efectos del registro y preparación de estados financieros la Superintendencia califique como PYMES a las personas jurídicas que cumplan varias condiciones:

- a) Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares;
  - b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; y,
  - c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado);
- todo esto considerando como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición.

De esta manera, Industrial Óptica Sánchez Cía. Ltda. está obligada a llevar sus Estados Financieros a partir del año en curso. Para esto el año de transición fue el 2011, es decir iniciando con los análisis de impacto con los Balances a diciembre 31 de 2010, y los ajustes realizados con fecha enero 1 de 2012 afectando a la cuenta patrimonial “Resultados acumulados por adopción NIIF”. Los cuales según resolución de la Superintendencia de Compañías no podrán ser distribuidos, sino permanecer como tales o capitalizados.

## Estimaciones y Juicios Contables Críticos

### Activo

**Clientes:** Está compuesto por cartera de ventas normales de la Compañía y se compone de la siguiente manera:

|                  |       |
|------------------|-------|
| Total cartera:   | 4.376 |
| Almacén Estadio: | 4.364 |
| Almacén Centro:  | 12    |

**Tarjetas de crédito depositadas:** corresponden a recaps depositados en los diferentes bancos, de los cuales los valores a la fecha no han sido acreditados a las cuentas respectivas. Esta cuenta se encuentra cuadrada, y no hay ningún cobro con problema.

**Anticipo proveedores:** \$204.000 que corresponde a valores dados para la compra de un local comercial en la avenida Gran Colombia. Se estima que será entregado a finales de 2013.

**Inventarios:** Están compuestos de:

| <b>Inventarios en el Estadio</b> | <b>255.657</b> |
|----------------------------------|----------------|
| En almacén                       | 142.529        |
| En garantía                      | 1.474          |
| En laboratorio (lentes)          | 91.754         |
| En bodega                        | 19.880         |
| Dados de baja                    | 18.94          |
| <b>Inventario en el Centro</b>   | <b>82.562</b>  |
| En almacén                       | 82.562         |
| <b>Total</b>                     | <b>339.310</b> |

**Propiedad, planta y equipo (PPE)** Se ha registrado al valor de compra, determinado valor residual para aquellos que tendrán, y una depreciación lineal que coincide con los mínimos según la legislación tributaria: para muebles y enseres, y maquinaria y equipos a 10 años que se estima adecuado. Equipos de cómputo a 3 años. Los edificios tienen un tiempo distinto de uso, en el caso del Estadio completará 50 años de vida desde su construcción, según el peritaje recibido. Pero se considera que con esta vida útil no tendrá un valor residual. Se hará de todas maneras evaluaciones periódicas durante la vida de los elementos de PPE para ajustar si fuera necesaria la vida útil estimada.

Una afección importante durante el período es el ajuste por la aplicación NIIF para PYMES por primera vez. Se relaciona con el Edificio Estadio que fue comprado en \$800.000. A diciembre de 2011 tenía una depreciación de \$213.333.33, lo que da un valor neto de \$586.666.67. Se realizó un peritaje en el año 2011 que indica un valor comercial de \$799.662.50. Este valor incluye el terreno por \$250.380 (el cual según NIIF debe estar separado), y el edificio solo por \$549.282.50. Por lo cual se procedió conforme a la norma NIC 16 párrafo 35 que indica que se netee el valor del bien y se confronte con el nuevo valor, lo cual en nuestro caso produce un valor de deterioro de \$37.384.17 en el edificio; valor que se ha contabilizado contra la cuenta patrimonial de conversión NIIF. En esta cuenta también se registra el valor positivo del terreno; por lo que dicha cuenta tiene al final del período un valor neto de \$212.995.83

Los movimientos de PPE del período se observan de la siguiente manera:

|                     | Valor neto a dic 2011 | Depreciación bajas y transferencias | Adquisiciones  | Valor neto a dic 2012 |
|---------------------|-----------------------|-------------------------------------|----------------|-----------------------|
| Edificios           | 1,000,667             | -73,783                             |                | 926,884               |
| Muebles y enseres   | 17,305                | -18,319                             | 28,175         | 27,161                |
| Maquinaria y equipo | 597,509               | -82,833                             | 70,950         | 585,626               |
| Cómputo y software  | 7,962                 | -6,164                              | 5,196          | 6,994                 |
| Vehículos           | 47,711                | -7,604                              | 26,777         | 66,884                |
| Terrenos            |                       |                                     | 250,380        | 250,380               |
| <b>Total</b>        | <b>1,671,154</b>      | <b>-188,704</b>                     | <b>381,479</b> | <b>1,863,929</b>      |
|                     |                       |                                     |                |                       |
|                     |                       |                                     |                |                       |

## **Pasivo**

**Proveedores:** Está compuesto por cartera normal de la Compañía, pagadero hasta a 30 días y se compone de la siguiente manera:

**Préstamo de socios:** ha sido necesaria la inyección de efectivo temporalmente por lo que al cierre de ejercicio se debe \$20.000 al socio Patricia Sánchez desde octubre 8/2012 y \$244.000 a Juan Sánchez desde el año 2011 con dos abonos durante el 2012. Estos valores tienen un costo financiero de 7.20% anual y se espera pagarlos durante el 2013

**Otras Ctas. y Doctos. por pagar:** De forma similar al préstamo de socios se ha receptado un valor temporal de \$300.000 a la Señora Alina Arteaga con una tasa de 7.20% anual.

**Provisiones no laborales:** con el detalle siguiente:

|   |              |
|---|--------------|
| Intereses Colors & Flavors Credito #2   | 3,262        |
| Provisión gasto ISD en pago de importaciones llegadas 2012 pagaderas en 2013  | 115          |
| Provisión de gasto de comisión Diners club del Ecuador referente a recaps depositados y liquidados en 2012 que serán facturados en 2013 | 97           |
| Pago a auditores externos según contrato para 2012  | 1,250        |
| Empresa pública de telecomunicaciones. ETAPA  | 277          |
| Empresa Eléctrica Regional Centro Sur   | 640          |
| <b>Total</b>  | <b>5,641</b> |

**Impuesto a la Renta (I.R) por pagar:** Según la conciliación tributaria del período, considerando una reinversión de \$50.000, el monto determinado es de \$31.589. De este monto se mermán los anticipos pagados durante el período \$5.456, las retenciones

recibidas de clientes (principalmente a través de tarjetas de crédito) \$13.400 y el crédito tributario por pago a la Salida de Divisas por \$1.883, se tiene un monto a pagar es de \$10.849.

**Provisiones laborales:** Que son estrictamente valores que se cancelarán por XIII y XIV sueldos con el total que se acumule hasta su pago en diciembre y agosto respectivamente. Y, en el caso de vacaciones cuando se las liquiden al mes de junio del próximo año.

**Obligaciones financieras al exterior l/p:** Fue contratada en julio de 2006 a 15 años con la compañía Panameña Colors & Flavors Corp con una tasa del 8% con una tabla de amortización con cuotas fijas que terminan en abril de 2021. Sobre los pagos que se realizan no se elabora retención, pues fue un crédito contratado antes de diciembre de 2008 fecha en la cual el SRI elaboró una nueva Ley de Régimen Tributario Interno en la cual obliga a realizar la retención en la fuente a estos tipos de erogaciones.

**Préstamo socios l/p:** se recibió un monto de \$100.000 al socios Juan Sánchez pagadero a dos años a partir de julio de 2012 con una tasa del 7.20%. Este crédito se lo podría renovar a su vencimiento en caso de necesitarlo.

## **Patrimonio**

### ***Capital Social***

El capital social autorizado consiste del valor de US \$1 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

La Compañía al inicio del período tiene un Capital autorizado total de US \$434.453. Con fecha 27 de diciembre de 2012 según el Registro Mercantil se procedió a incrementarlo en US \$70.000 provenientes de utilidades del año 2011 que se reinvirtieron.

### ***Aporte para futuras capitalizaciones***

Con fecha 16 de mayo del 2012 se registró el monto de US \$146.000 en calidad de aporte para futuras capitalizaciones como compensación del crédito que pesaba sobre la Compañía por la compra de Activos y Pasivos de Balanceados Altasierra Sociedad de Hecho, en el año 2011. De este monto, con fecha 31 de agosto del 2012 según el Registro Mercantil se traspasó a Capital US \$51.000, manteniendo la proporción de participación de los socios.

**Resultado acumulado por conversión NIIF:** Según las resoluciones de la Superintendencia de Compañías indicadas en la página 8, se han registrado en esta cuenta:

|  |                |
|--|----------------|
| Registro de terreno según peritaje               | 250.380        |
| Deterioro de Edificio Estadio resp de valor neto | -37.384        |
| <b>Valor total neto</b>                          | <b>212.996</b> |

### ***Resultado del ejercicio***

El resultado del ejercicio anterior \$127.272 fue reinvertido a capital por \$70.000, a reserva legal se pasó \$6.363 y se repartió \$50.908 como dividendos a socios.

Del actual período luego de pago de impuesto a la renta y participación trabajadores, se registra un valor de \$147.426

## **Ingresos y Gastos**

***Ingresos:*** Además del detalle que se puede observar en el Estado de Resultados el cual muestra las ventas Estadio y Centro, por tipos de productos y servicios se encuentra lo siguiente:

|                      | <b>Estadio</b>   | <b>Centro</b>  |
|----------------------|------------------|----------------|
| Armazones            | 447,432          | 182,603        |
| Gafas                | 185,242          | 54,124         |
| Accesorios           | 10,070           | 989            |
| Lentes               | 295,081          | 111,915        |
| Lentes de contacto   | 15,500           | 0              |
| Servicios            | 107,954          | 38,934         |
| Consultas y colirios | 62,625           |                |
| <b>Total</b>         | <b>1,123,904</b> | <b>388,565</b> |

***Costos y Gastos:*** Se clasifican según lo mostrado en el Estado de Resultados.

## **Aprobación de los Estados Financieros**

Los Estados Financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia General y serán presentados a la Junta de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia los Estados Financieros consolidados serán aprobados por la Junta Universal sin modificaciones.

**Hercy Patricia Sánchez Arteaga**  
Gerente General

**Juan Gustavo León Sojos**  
Contador.