



## **FOTOMAT S.A.**

*Estados Financieros por el Año Terminado  
Al 31 de Diciembre de 2011  
E Informe del Auditor Independiente*

### INDICE:

- ↓ Informe del Auditor Independiente
- ↓ Balances Generales
- ↓ Estados de Resultados
- ↓ Estados de Cambios en el Patrimonio
- ↓ Estado de Flujos de Efectivo
- ↓ Notas Aclaratorias a los Estados Financieros.

Abreviatura usada:

US \$ - Dólar estadounidense





**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Socios de **FOTO UNO SERVICE BUREAU S.A.**

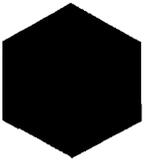
**Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **FOTOMAT S.A.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

**Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros**

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que éstos carezcan de errores importantes causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias. Tal como se explica en la Nota 2, los estados financieros mencionados en el primer párrafo fueron preparados de acuerdo con las normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales, difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Contabilidad.





### Responsabilidad del Auditor

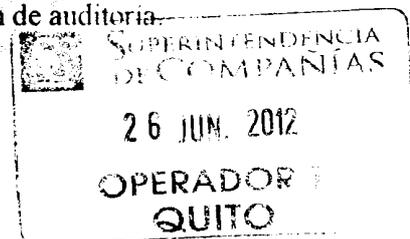
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.
4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de 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 Compañía.

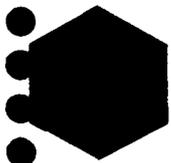
Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

### Opinión

5. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **FOTOMAT S.A.** al 31 de diciembre del 2011, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.





**Asunto de Énfasis**

Sin calificar nuestra opinión, informamos lo siguiente:

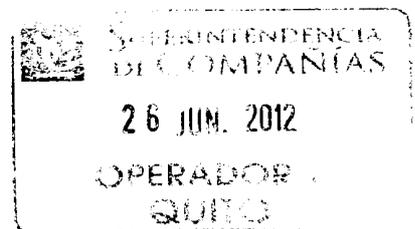
6. Los estados financieros correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2011 serán ajustados conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera; cabe mencionar que este es el año de transición para **FOTOMAT S.A.**; para fines comparativos, dichos estados financieros incluirán de manera extracontable cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2010 ajustadas a NIIF's., siendo el año 2012 el periodo de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera para la compañía, ésta registrará sobre la información financiera generada en dicho periodo los efectos más significativos resultantes de la adopción de las NIIF's.

Quito, Mayo 22 de 2012

*M&E Auditores*  
MAE Auditores

RNAE - 0740

*Marco Acosta Vásquez*  
Marco Acosta Vásquez  
Licencia No. 30352



**FOTOMAT S.A.**  
**COMPARATIVO BALANCE GENERAL**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 - 2010**

DESCRIPCION	NOTAS	2011	2010
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y sus equivalentes	3	9,124.75	30,332.32
Cuentas y docuemntos por cobrar	4	260,875.72	215,633.84
Inventario	5	775,210.21	715,658.85
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Terrenos	6	15,362.41	60,625.87
Propiedad planta y equipo		1,097.36	1,097.36
Otros Activos	7	149,537.16	121,820.05
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b><u>1,211,207.61</u></b>	<b><u>1,145,168.29</u></b>
<b>PASIVO</b>			
Cuentas y documentos por cobrar a corto plazo	8	695,375.31	668,235.69
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b><u>695,375.31</u></b>	<b><u>668,235.69</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Pagrimonio	9	476,932.60	444,016.12
Utilidad del ejercicio		38,899.70	32,916.48
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>515,832.30</u></b>	<b><u>476,932.60</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>1,211,207.61</u></b>	<b><u>1,145,168.29</u></b>

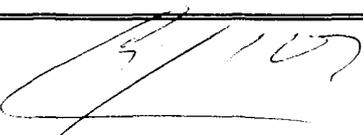
  
 Ing. Manuel Andres Malo Viver  
**GERENTE GENERAL**

  
 Ing. Iván Raúl Maldonado Cabezas  
**CONTADOR**

Las notas adjuntas (1 a 11) forman parte de estos estados financieros

**FOTOMAT S.A**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 - 2010**

DESCRIPCION	2011	2010
<b>VENTAS</b>	<b>1,402,949.28</b>	<b>1,452,332.77</b>
Ventas tarifa 0%	1,351,156.23	13,370.72
Ventas tarifa 12%	51,793.05	1,438,251.13
Otros Ingresos	-	710.92
<b>(-) COSTO DE VENTAS</b>	<b>760,765.41</b>	<b>1,060,823.00</b>
Consumo Materia Prima	760,765.41	854,121.13
Sueldos y Salarios	-	55,280.33
Arrendamiento	-	3,919.15
Mantenimiento y reparaciones	-	8,690.29
Combustibles	-	5,412.24
Publicidad	-	14,566.24
Suministros y materiales	-	22,576.77
Transporte	-	25,014.29
Comisiones	-	15,293.25
Seguros	-	31,184.83
Gastos de Viaje	-	2,093.03
Depreciacion propiedad planta y equipo	-	22,671.45
<b>(=) UTILIDAD EN VENTAS</b>	<b>642,183.87</b>	<b>391,509.77</b>
<b>(-) GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>576,671.02</b>	<b>336,219.77</b>
Sueldos y Salarios	164,313.00	93,323.72
Honorarios profesionales	66,946.51	34,165.38
Gasto Arrendamiento	43,303.40	33,321.75
Gasto Mantenimeinto y reparaciones	10,678.78	5,415.83
Gasto Combustibles y Lubricantes	4,052.14	-
Gasto promocion y pulicidad	1,083.41	-
Gasto suministros y materiales	54,915.90	-
Gasto transporte	23,301.74	-
Gasto comisiones	17,923.43	-
Gasto intereses financieros	24,931.22	20,489.51
Gasto seguros	34,156.97	6,601.62
Gasto impuestos y contribuciones	8,722.92	4,150.08
Gasto de viaje	2,341.59	-
Gasto depreciacion	61,763.46	54,493.43
Gasto servicios basicos	27,095.01	9,720.20
Gastos varios	31,141.54	74,538.25
<b>(=) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES</b>	<b>65,512.85</b>	<b>55,290.00</b>
<b>(-) 15% trabajadores</b>	<b>9,826.93</b>	<b>8,293.50</b>
<b>(-) 25% Impuesto a la renta</b>	<b>16,786.22</b>	<b>14,080.02</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>38,899.70</b>	<b>32,916.48</b>

  
 Ing. Manuel Andres Malo Viver  
**GERENTE GENERAL**

  
 Ing. Iván Raúl Maldonado Cabezas  
**CONTADOR**

Las notas adjuntas (1 a 11) forman parte de estos estados financieros

**FOTOMAT S.A.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE 2011  
EN DÓLARES**

<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OERACIÓN</b>	<b>AÑO 2011</b>
Recibido de clientes	1,357,707
Pagado a Proveedores y Empleados	(1,275,147)
Pagado a Terceros	(87,268)
<b>EFFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE OERACIÓN</b>	<b>(4,708)</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	
Variacion propiedad planta y equipo	(16,500)
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(16,500)</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
Obligaciones Financieras	0
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>0</b>
<b>VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>(21,208)</b>
<b>SALDO INICIAL DE EFECTIVO</b>	<b>30,332</b>
<b>SALDO FINAL DE EFECTIVO</b>	<b>9,124</b>



**Ing. Manuel Andres Malo Viver  
GERENTE GENERAL**



**Ing. Ivan Raúl Maldonado Cabezas  
CONTADOR**

Las notas adjuntas (1 a 11) forman parte de estos estados financieros

**FOTOMAT S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2011**  
**EN DÓLARES**

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL  
EFECTIVO NETO RECIBIDO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

**AÑO 2011**

<b>Utilidad de Ejercicio</b>	<b>38,900</b>
(+) Gastos que no generan desembolsos de fondos	61,763
<b>Flujo neto de Operación</b>	<b>100,663</b>
<b>Variaciones de Cuentas de Activo y Pasivo Corriente</b>	
Variación recibido de clientes	(45,242)
Variación pagado a proveedores y empleados	27,140
Variación pagado a terceros	(87,268)
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>(4,708)</b>



**Ing. Manuel Andres Malo Viver**  
**GERENTE GENERAL**



**Ing. Ivan Raúl Maldonado Cabezas**  
**CONTADOR**

Las notas adjuntas (1 a 11) forman parte de estos estados financieros

**FOTOMAT S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION PATRIMONIAL POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010**

**(Expresados en dólares americanos)**

	<b>Capital</b>	<b>Reserva Legal</b>	<b>Aporte Socios</b>	<b>Utilidades Retenidas</b>	<b>Resultado del Ejercicio</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2010</b>	<b>50,000</b>	<b>223,198</b>	<b>120,587</b>	<b>50,231</b>	<b>32,916</b>	<b>476,933</b>
Transferencia resultado ejercicio 2010 a Utilidades Acumuladas				32,916	(32,916)	0
Utilidad del Ejercicio 2011					38,900	38,900
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>50,000</b>	<b>223,198</b>	<b>120,587</b>	<b>83,148</b>	<b>38,900</b>	<b>515,832</b>



**Ing. Manuel Andres Malo Viver**  
**GERENTE GENERAL**



**Ing. Ivan Raúl Maldonado Cabezas**  
**CONTADOR**

Las notas adjuntas (1 a 11) forman parte de estos estados financieros

**FOTOMAT S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

---

**NOTA 1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

**Objeto Social**

FOTOMAT S.A. reformó sus estatutos por escritura pública otorgada ante Notario Tercero del Distrito Metropolitano de Quito el 31 de marzo de 2010. Actos societarios aprobados por la Superintendencia de Compañías. Mediante Resolución No. SC.IJ.DJCPTEQ10.001828 de 6 de mayo de 2010.

Según lo mencionado anteriormente el objeto social de la compañía es la comercialización, distribución, importación, representación y exportación de todo tipo de suministros, equipos, sistemas, tecnología, materiales directos o indirectos empleados en la industria de la fotografía, impresión digital, video, publicidad, identificación, tratamiento de imágenes, seguridad electrónica, magnética y de video.

**NOTA 2. – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

**a) Preparación de los Estados Financieros.-**

Los estados financieros han sido preparados con base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, a menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados.

Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

**b) Ingresos.-**

Los ingresos son registrados conforme se realiza la comercialización de los bienes y servicios, los cuales se reconocen y registran en los periodos en los que se generan.

**c) Propiedad Planta y Equipo.-**

Este rubro se registra al costo histórico o valor ajustado de acuerdo a lo establecido en la NEC 17. El valor neto de los activos fijos no excede el valor neto de realización.

El valor de los activos vendidos o dados de baja y su correspondiente depreciación acumulada se descargan de las respectivas cuentas cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de estas transacciones cuando se efectúa. Los costos por gastos de mantenimiento y reparación menores se cargan a los resultados del periodo.

**d) Depreciación**

Las depreciaciones se registran con cargo al resultado del ejercicio, utilizando tasas de depreciación por el método de línea recta en función de los siguientes porcentajes anuales, dispuestos por ley.

Instalaciones y Adecuaciones	5%
Maquinaria y equipo	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de Computación	33.33%

**e) Impuesto a la Renta**

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la tarifa para el impuesto a la renta de acuerdo a las disposiciones transitoria primera del Código de la Producción, la reducción de la tarifa del impuesto a la Renta de Sociedades serán según los siguientes porcentajes de cálculo:

Durante el ejercicio fiscal 2011.	La tarifa impositiva será del 24%
Durante el ejercicio fiscal 2012.	La tarifa impositiva será del 23%.
A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante.	La tarifa impositiva será del 22%.

**f) Provisión Beneficios Sociales.-**

La compañía realiza la provisión por beneficios sociales de los empleados, de acuerdo a las regulaciones de ley, establecidas en el Código de trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio se realizan de acuerdo a cálculos actuariales y están debidamente sustentados de acuerdo a la ley.

La información correspondiente a los saldos de los estados financieros con corte al 31 de diciembre del 2010 ha sido utilizada solo por fines comparativos.

### NOTA 3: EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

El disponible al 31 de diciembre del 2011 está conformado por los siguientes rubros:

<b>EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES</b>	<b>AÑO 2011</b>	<b>AÑO 2010</b>
CAJA CHICA	1.586,90	3.211,77
BANCOS	7.537,85	27.120,55
<b>TOTAL</b>	<b>9.124,75</b>	<b>30.332,32</b>

**Caja.-** En esta cuenta se registran valores asignados para los gastos menores en el área administrativa de la empresa.

**Bancos -**Representa los saldos que se mantienen en las cuentas corrientes y de ahorros, son el resultado de las operaciones financieras ocurridas del 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 por el giro del negocio. Estas cuentas se encuentran debidamente conciliadas.

### NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Esta cuenta está conformada por los rubros correspondientes a cuentas y documentos por cobrar clientes relacionados y otras cuentas y documentos por cobrar tanto relacionadas y no relacionadas al 31 de diciembre del 2011 como sigue:

<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>	<b>AÑO 2011</b>	<b>AÑO 2010</b>
CLIENTES	168.214,32	131.134,51
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	(3.930,66)	(3.930,66)
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	57.881,64	44.109,65
EMPLEADOS Y OBREROS	6.742,38	1.542,86
CUENTAS FISCALES	15.949,55	34.218,75
ANTICIPO PROVEEDORES	16.018,49	8.558,73
<b>TOTAL</b>	<b>260.875,72</b>	<b>215.633,84</b>

#### NOTA 5.- INVENTARIOS

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2011 registra los valores correspondientes a los inventarios de materia prima, así como las mercaderías en tránsito, este saldo se compone por los siguientes valores:

<b>INVENTARIOS</b>	<b>AÑO 2011</b>	<b>AÑO 2010</b>
BODEGA DE MERCADERIA	655.536,29	587.790,66
BODEGA DE CLIENTES	10.832,58	32.737,10
IMPORTACIONES EN TRANCITO	108.841,34	95.131,09
<b>TOTAL</b>	<b>775.210,21</b>	<b>715.658,85</b>

#### NOTA 6.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

En este rubro se contemplan valores correspondientes a bienes inmuebles, muebles y enseres, maquinaria equipo e instalaciones, equipo de computación, vehículos y la depreciación acumulada de dichos rubros que mantiene la empresa al 31 de diciembre del 2011.

<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>AÑO 2011</b>	<b>AÑO 2010</b>
TERRENOS	1.097,36	1.097,36
EDIFICIOS	5.912,86	5.912,86
MAQUINARIA Y EQUIPO	200.987,27	200.987,27
EQUIPO DE OFICINA	29.019,41	29.019,41
EQUIPO DE COMPUTACION	16.838,99	16.838,99
VEHICULOS	266.557,23	250.057,23
HERRAMIENTAS	5.953,36	5.953,36
DEPRECIACION ACUMULADA	(509.906,71)	(448.143,25)
<b>TOTAL</b>	<b>16.459,77</b>	<b>61.723,23</b>

#### NOTA 7.- OTROS ACTIVOS

En este rubro se contemplan valores correspondientes a inversiones y garantías que mantiene la empresa al 31 de diciembre del 2011.

<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>AÑO 2011</b>	<b>AÑO 2010</b>
INVERSIONES	148.337,16	120.620,05
GARANTIAS	1.200,00	1.200,00
<b>TOTAL</b>	<b>149.537,16</b>	<b>121.820,05</b>

#### NOTA 8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A CORTO PLAZO

Esta cuenta está conformada por las cuentas y documentos por pagar a proveedores locales y extranjeros, obligaciones con instituciones financieras locales y extranjeras, préstamos a accionistas, otras cuentas y documentos por pagar, provisiones y obligaciones tributarias al 31 de diciembre del 2011 como sigue:

<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A CORTO PLAZO</b>	<b>AÑO 2011</b>	<b>AÑO 2010</b>
PROVEEDORES NACIONALES	41.797,69	22.833,29
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	243.955,84	220.058,46
OBLIGACIONES FISCALES	25.844,86	37.250,29
OBLIGACIONES SOCIALES	9.826,93	11.629,34
PRESTAMOS BANCARIOS	142.964,53	221.420,93
COMPAÑIAS RELACIONADAS	224.999,85	153.058,91
ANTICIPOS DE CLIENTES CP	5.985,61	1.984,47
<b>TOTAL</b>	<b>695.375,31</b>	<b>668.235,69</b>

#### NOTA 9.- PATRIMONIO

Esta cuenta está conformada por el capital, las reservas, aportes de socios y utilidades cuyo saldo al 31 de diciembre del 2011 es como sigue:

<b>PATRIMONIO</b>	<b>AÑO 2011</b>	<b>AÑO 2010</b>
CAPITAL SOCIAL	50.000,00	50.000,00
RESERVAS	223.198,09	223.198,09
APORTES SOCIOS	120.587,00	120.587,00
UTILIDADES RETENIDAS	83.147,51	50.231,03
RESULTADO DEL EJERCICIO	38.899,70	32.916,48
<b>TOTAL</b>	<b>515.832,30</b>	<b>476.932,60</b>

## NOTA 10.- SITUACION TRIBUTARIA

La Compañía ha registrado la provisión para el pago del impuesto a la Renta anual por el periodo terminado al 31 de diciembre de la siguiente forma:

CONCEPTOS	AÑO 2011	AÑO 2010
	** en dólares **	
Utilidad antes de Impuestos y Participaciones	65.512,85	55.290,00
(-) 15% Participación laboral en utilidades	9.826,93	8.293,50
<b>Utilidad después de participaciones</b>	<b>55.685,92</b>	<b>46.996,50</b>
(-) Ingresos Exentos	0,00	0,00
Más/ menos : Otras partidas Conciliatorias	14.256,66	9.323,59
Base imponible para cálculo Impuesto a la Renta	69.942,58	56.320,09
(-) Impuesto a la Renta	16.786,22	14.080,02
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b>38.899,70</b>	<b>32.916,48</b>

Del valor del Impuesto a la Renta, se deducen las retenciones en la fuente realizadas por los clientes en el ejercicio económico finalizado al 31 de diciembre del 2011, quedando registrado en el pasivo corriente el valor neto a pagar.

## NOTA 11. - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan reportado.

**Ing. Manuel Andrés Malo Viver**  
**GERENTE GENERAL**

**Ing. Iván Raúl Maldonado Cabezas**  
**CONTADOR**

