

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios de FOTOMAT S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado los estados financieros que se adjuntan de FOTOMAT S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo 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 Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y Normas Internacionales de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos no estén afectados por distorsiones significativas, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos, planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

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 error material en los estados financieros debido a 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 apropiadas y de que las estimaciones contables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considere que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

Opinión

5. En mi opinión, los referidos estados financieros, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de FOTOMAT S.A. al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Asuntos de Énfasis

Sin calificar mi opinión, informo lo siguiente:

6. Tal como se explica con más detalle en la Nota 3, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando NIIF. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2011 y saldos del estado de situación financiera al 1 de enero del 2012, los que han sido ajustados conforme a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011.

Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas conforme a NIIF, surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010 preparados de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento. Los efectos más significativos de la adopción de las NIIF sobre la información financiera de la Compañía se describen en la Nota 3.

Quito, Junio 5, 2013


Dr. Marco Acosta
Reg. Nac. SC-RNAE 0488
Auditor Independiente Calificado

FOTOMAT S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresados en dólares americanos)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	18.070	9.125	30.332
Activos Financieros	5	174.532	244.926	181.415
Inventarios	6	732.008	775.210	715.659
Activos por impuestos corrientes	7	28.822	15.950	34.219
Total activos corrientes		953.432	1.045.211	961.625
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Propiedad, Planta y Equipo		255.155	273.567	509.866
Depreciación Acumulada		-253.573	-257.108	-448.143
Propiedad, Planta y Equipo, neto	8	1.582	16.460	61.723
Otros Activos	9	170.193	149.537	121.820
TOTAL ACTIVOS		1.125.207	1.211.208	1.145.168
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES:				
Cuentas y Documentos por pagar		471.594	539.260	435.055
Obligaciones con la Administración Tributaria		16.683	3.324	3.466
Obligaciones Sociales por Pagar		9.538	9.827	8.294
Obligaciones con Instituciones Financieras		74.193	142.965	221.421
Total pasivos corrientes	10	572.008	695.375	668.236
TOTAL PASIVOS		572.008	695.375	668.236
PATRIMONIO				
Capital	11	50.000,00	50.000,00	50.000,00
Reservas		223.198,09	223.198,09	223.198,09
Aporte futuras capitalizaciones		120.587,00	120.587,00	120.587,00
Resultados Acumulados		122.047,21	83.147,51	50.231,03
Resultado del Ejercicio		37.366,62	38.899,70	32.916,48
Total patrimonio		553.198,92	515.832,30	476.932,60
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.125.207	1.211.208	1.145.168


MALO VIVER MANUEL ANDRES
GERENTE


IVAN MALDONADO
CONTADOR

Las notas adjuntas (1 a 13) forman parte integrante de los estados financieros

FOTOMAT S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresados en dólares americanos)

	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>	<u>2.010</u>
Ingresos	1.243.016	1.402.949	1.452.333
(-) Costo de Ventas	753.616	760.765	1.060.823
Utilidad Bruta en Ventas	489.399	642.184	391.510
Gastos Operativos	<u>425.812</u>	<u>576.671</u>	<u>336.220</u>
Administración, Vtas, Financieros	425.812	576.671	336.220
UTILIDAD (PÉRDIDA) EN OPERACIONES	<u>63.588</u>	<u>65.513</u>	<u>55.290</u>
OTROS INGRESOS y GASTOS	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Otros Ingresos	0	0	0
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	<u>63.588</u>	<u>65.513</u>	<u>55.290</u>
Participación Trabajadores	9.538	9.827	8.294
Impuesto a la Renta	16.683	16.786	14.080
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	<u>37.367</u>	<u>38.900</u>	<u>32.916</u>


MALO VIVER MANUEL ANDRES
GERENTE


IVAN MALDONADO
CONTADOR

Las notas adjuntas (1 a 13) forman parte integrante de los estados financieros

FOTOMAT S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2012
EN DÓLARES

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2012
Recibido de clientes	1.279.882
Pagado a Proveedores y Empleados	-1.289.349
EFFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-9.468
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Adquisición de Activos Fijos	18.413
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	18.413
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Obligaciones Financieras	0
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	0
VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	8.945
SALDO INICIAL DE EFECTIVO	9.125
SALDO FINAL DE EFECTIVO	18.070


MALO VIVER MANUEL ANDRES
GERENTE


IVAN MALDONADO
CONTADOR

Las notas adjuntas (1 a 13) forman parte de estos estados financieros

FOTOMAT S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2012
EN DÓLARES

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

	AÑO 2012
Utilidad de Ejercicio	37.367
(+) Gastos que no generan desembolsos de fondos	
Depreciación	-3.535
Provisión Incobrables	
Flujo neto de Operación	33.832
Variaciones de Cuentas de Activo y Pasivo Corriente	
(Aumento) disminución Clientes	36.866
(Aumento) disminución Pagos Anticipados	0
(Aumento) disminución Inventarios	43.202
Aumento (disminución) Proveedores	-67.666
Aumento (disminución) Impuestos por pagar	13.359
Aumento (disminución) Obligaciones sociales por pagar	-289
Aumento (disminución) Instituciones Financieras	-68.771
EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-9.468


MALO VIVER MANUEL ANDRES
GERENTE


IVAN MALDONADO
CONTADOR

Las notas adjuntas (1 a 13) forman parte de estos estados financieros

FOTOMAT S.A.

ESTADOS DE EVOLUCION EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(Expresados en dólares americanos)

	Capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Aportes Futuras Capitalizac.	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2011	50.000	42.816	2.193	178.189	120.587	83.148	38.900	515.832
Transferencia resultado ejercicio 2011 a Utilidades Acumulada						38.900	-38.900	0
Resultado del Ejercicio 2012							37.367	37.367
Saldo al 31 de diciembre de 2012	50.000	42.816	2.193	178.189	120.587	122.047	37.367	553.199


MALO VIVER MANUEL ANDRES
GERENTE


IVAN MALDONADO
CONTADOR

Las notas adjuntas (1 a 13) forman parte de estos estados financieros